

ЧАСТЬ I. ПРИНЦИПЫ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ	3
Раздел 1. Общие положения	3
Статья 1. Предмет Соглашения	3
Статья 2. Действие во времени и изменение условий Соглашения.....	3
Статья 3. Прекращение действия Соглашения	4
Статья 4. Сведения о Компании.....	5
Статья 5. Термины и определения	5
Раздел 2. Взаимодействие Сторон	8
Статья 6. Порядок взаимодействия Сторон.....	8
Статья 7. Способы обмена отдельными видами Информации.....	9
Статья 8. Особенности использования отдельных Способов обмена Информацией.....	11
Статья 9. Документы, подлежащие предоставлению Клиентом.....	14
Раздел 3. Учет Денежных средств и Ценных бумаг	15
Статья 10. Счета Клиента.....	15
Статья 11. Использование счетов.....	17
Статья 12. Депонирование и снятие со счетов Денежных средств и Ценных бумаг	18
Статья 13. Портфели Клиента.....	19
Статья 14. Отчетность Компании	20
Раздел 4. Финансовые обязательства	21
Статья 15. Вознаграждение Компании. Денежные расчеты.....	21
Статья 16. Валютные операции	22
Статья 17. Вопросы налогообложения	23
Раздел 5. Заверения, гарантии и ответственность Сторон	23
Статья 18. Заверения, гарантии Сторон	23
Статья 19. Использование информации	25
Статья 20. Ответственность Сторон.....	26
Статья 21. Форс-мажор	29
Статья 22. Разрешение споров	30
ЧАСТЬ II. СОВЕРШЕНИЕ СДЕЛОК	31
Раздел 6. Общие условия принятия и исполнения Поручений	31
Статья 23. Условия принятия Поручений на совершение Сделок.....	31
Статья 24. Условия исполнения Поручений на совершение Сделок	33
Раздел 7. Особенности совершения отдельных видов Сделок	34
Статья 25. Сделки с Ценными бумагами на внебиржевом рынке	34
Статья 26. Сделки с Ценными бумагами на торгах ММВБ	35
Статья 27. Срочные сделки	36
Статья 28. Сделки с Ценными бумагами в рамках размещения/публичного предложения.....	38
ЧАСТЬ III. ПРИЛОЖЕНИЯ	41
Приложение 1. Уведомление о правах, гарантиях и рисках Клиента.....	41
Приложение 2. Формы Поручений	54
Приложение 3. Тарифы.....	56

ЧАСТЬ I. ПРИНЦИПЫ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

Раздел 1. Общие положения

Статья 1. Предмет Соглашения

1.1. Предметом настоящего Соглашения является регулирование порядка и условий оказания Компанией Клиенту агентских и иных связанных с ними услуг, включая, без ограничений, порядок и условия совершения Компанией от своего имени или от имени Клиента, но за счет и по Поручению Клиента Сделок, в том числе, когда Клиент выступает как брокер для Принципала, а также исполнения Компанией Поручений, не связанных с заключением Сделок.

1.2. В случае отсутствия у Клиента юридического лица действующей лицензии на осуществление брокерской и/или депозитарной деятельности, выданной уполномоченным органом исполнительной власти РФ, Клиент вправе подавать Поручения, действуя при этом от своего имени, но за счет и по поручению Принципалов, только с предварительного согласия Компании.

1.3. Если иное не указано в Соглашении, для оказания услуг необходимо наличие у Клиента Счета «депо».

1.4. Несмотря на получение подписанного Клиентом Соглашения, Анкеты и иных документов Клиента, указанных в [Статье 9](#) Соглашения, Компания вправе отказать Клиенту в оказании каких-либо или всех предусмотренных Соглашением услуг или в использовании какого-либо или всех вариантов их оказания, если указанное в Соглашении лицо не удовлетворяет условиям, предъявляемым Компанией к потенциальным клиентам, а также в иных случаях, предусмотренных Применимым законодательством.

1.5. Инвестирование на рынке ценных бумаг и иных финансовых инструментов связано с возможными рисками, при этом Клиенту предоставляются дополнительные права и гарантии по получению информации в связи с обращением ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Описание указанных рисков (в том числе, декларации о рисках), прав и гарантий содержится в [Приложении 1](#) к Соглашению.

Статья 2. Действие во времени и изменение условий Соглашения

2.1. Соглашение вступает в силу с момента его подписания Уполномоченными лицами Сторон и считается заключенным на неограниченный срок. Заключение Соглашения осуществляется в офисе Компании.

Лица, не имеющие возможности заключить Соглашение в офисе Компании, заполняют и распечатывают размещенные на Интернет-сайте 2 (два) экземпляра Соглашения, а также Анкету, подписывают их и вместе со всеми документами, указанными в Анкете, направляют в офис Компании посредством почтовой или курьерской связи. При этом подпись Клиента – физического лица на Анкете и копии всех страниц его паспорта должны быть нотариально заверены.

В случае согласия Компании на заключение Соглашения, Клиенту предоставляется второй экземпляр Соглашения, подписанный и заверенный печатью Компании.

2.2. Условия настоящего Соглашения полностью заменяют собой любые предварительные и действующие на момент вступления Соглашения в силу договоры и соглашения Сторон, при наличии таковых, а также любые дополнительные соглашения к ним, предметом которых является оказание Компанией брокерских услуг с использованием систем электронной торговли.

При этом варианты оказания услуг определяются счетами внутреннего учета, которые фактически используются Клиентом в рамках указанных договоров, соглашений или дополнительных соглашений.

Стороны соглашаются, что с даты, указанной в первом направленном в рамках Соглашения Отчетном документе, такие договоры, соглашения и дополнительные соглашения прекращают свое действие, за исключением возникших в соответствии с ними и неисполненных к указанному моменту обязательств, которые подлежат исполнению в соответствии с положениями Соглашения.

2.3. Клиент вправе изменить/дополнить информацию и варианты оказания услуг, указанные Клиентом в Анкете, путем предоставления в офис Компании письменного уведомления или, по требованию Компании, новой Анкеты. Компания вправе отказать Клиенту в использовании какого-либо или всех вариантов оказания предусмотренных Соглашением услуг, направив Клиенту соответствующее уведомление.

2.4. Стороны могут заключать двухсторонние договоры, изменяющие и/или дополняющие отдельные положения Соглашения. В этом случае Соглашение применяется к отношениям Сторон в части, не противоречащей условиям указанных договоров.

2.5. Компания вправе, уведомив Клиента, в одностороннем порядке вносить изменения, дополнения в Соглашение и Приложения к нему, в том числе в связи с изменением Применимого законодательства, Документов Бирж, расчетных центров, регистраторов / Расчетных депозитариев, с расширением перечня или улучшением качества оказания Компанией брокерских и иных связанных с ними услуг, изменением тарифов или операционных процедур Компании. Указанные изменения и дополнения вступают в силу через 5 (пять) Рабочих дней с даты направления Компанией уведомления с приложением новой редакции Соглашения и/или отдельно текста изменений, если иной срок не указан в таком уведомлении.

Статья 3. Прекращение действия Соглашения

3.1. Любая Сторона вправе в одностороннем порядке инициировать прекращение оказания услуг, письменно уведомив другую Сторону о расторжении Соглашения. При этом датой расторжения Соглашения является 31 (тридцать первый) календарный день с даты (включительно) фактического направления одной из Сторон указанного уведомления.

3.2. Действие Соглашения автоматически прекращается с момента наступления одного из следующих событий:

- направление Компанией уведомления Клиенту (потенциальному клиенту) о несоответствии Клиента требованиям, предъявляемым Компанией к клиентам;
- получение Компанией достоверной по ее мнению информации о прекращении или ограничении общей или специальной правоспособности Клиента, в том числе о смерти или признании безвестно отсутствующим Клиента – физического лица, о реорганизации или ликвидации, при отсутствии информации о правопреемниках, или о банкротстве Клиента – юридического лица. В случае наличия у Компании сомнений в отношении наступления указанных событий Компания вправе приостановить принятие Поручений и предпринять разумные усилия для получения информации о подтверждающем наступление соответствующего случая решении государственного органа.
- аннулирование имеющейся у Компании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и/или депозитарной деятельности, о чем Компания уведомляет Клиента в течение 3 (трех) дней с даты получения соответствующего уведомления от уполномоченного государственного органа.

В случае приостановления действия одной или всех указанных лицензий оказание соответствующих услуг (действие Соглашения в соответствующей части) приостанавливается. В таком случае Компания уведомляет Клиента о дате приостановления и возобновления оказания услуг.

3.3. Прекращение (приостановление) действия Соглашения не влечет за собой автоматическое прекращение (приостановление) действия Депозитарного договора.

3.4. Прекращение (приостановление) действия Соглашения не влечет прекращение обязательств, неисполненных Сторонами на дату прекращения (приостановления), в том числе обязательств по Сделке, совершенной и не исполненной на такую дату, компенсации расходов и выплаты вознаграждения Компании, иных обязательств, предусмотренных Соглашением. Если иное не установлено настоящим Соглашением, исполнение таких обязательств осуществляются в обычном порядке.

3.5. До предполагаемой даты прекращения действия Соглашения Клиент должен направить Компании Поручения, а также осуществить иные необходимые действия, направленные на возврат Клиенту Денежных средств, учитываемых на счетах в Компании. Компания обязана вернуть Клиенту Денежные средства, за исключением Денежных средств, подлежащих перечислению контрагентам по Сделкам, совершенным Компанией до прекращения Соглашения, а также Денежных средств, которые Компания вправе удерживать в соответствии с настоящим Соглашением и Применимым законодательством. Списание Ценных бумаг со Счета «депо» осуществляется в порядке и на условиях, предусмотренных Депозитарным договором.

3.6. С момента получения Компанией / направления Клиенту уведомления о расторжении Соглашения или наступления указанного в п. 3.2 события Компания вправе не принимать от Клиента Поручения на совершение Сделок / операций с Ценными бумагами и/или Денежными средствами, за исключением Поручений, направленных на вывод Денежных средств / Ценных бумаг.

3.7. Денежные средства, не истребованные Клиентом в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты прекращения действия Соглашения, а также любые денежные средства, причитающиеся Клиенту и полученные Компанией после прекращения действия Соглашения, могут быть перечислены Компанией на банковский счет Клиента по последним известным Компании реквизитам.

В случае недостаточности на Инвестиционном счете Клиента Денежных средств для удовлетворения

требований Компании, Компания вправе осуществить действия согласно пп. [20.7](#) и [20.8](#) Соглашения.

Статья 4. Сведения о Компании

4.1. Наименование: Акционерное общество «Сбербанк КИБ».

4.2. Адрес (место нахождения): Российская Федерация, г. Москва, 117312, ул. Вавилова, д. 19.

4.3. Почтовый адрес: Российская Федерация, г. Москва, 117312, ул. Вавилова, д. 19.

4.4. Телефон: (495) 258 0500 Факс: (495) 258 0547

4.5. Компания совмещает брокерскую деятельность с дилерской и депозитарной деятельностью на основании следующих лицензий:

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности от 08 апреля 2003 № 045-06514-100000 выдана ФКЦБ России;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности от 08 апреля 2003 № 045-06518-010000 выдана ФКЦБ России;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности от 08 апреля 2003 № 045-06527-000100 выдана ФКЦБ России.

Статья 5. Термины и определения

5.1. Если иное прямо не указано в Соглашении, указанные ниже термины имеют следующее значение:

Анкета – анкета, в которой Клиент указывает информацию о себе и/или варианты оказания услуг и которая является неотъемлемой частью Соглашения.

Банк Компании – кредитная организация, в том числе расчетная организация соответствующей Биржи, в которой у Компании открыт Денежный счет.

Биржа/Биржи – ММВБ или иной организатор торговли, в том числе иностранный, который имеет соответствующую лицензию согласно Применимому законодательству и на организованных торгах которого заключаются Сделки.

Блокирование – внесение Компанией учетной записи по счету, свидетельствующей о наличии ограничений с точки зрения свободного распоряжения Клиентом Денежными средствами/Ценными бумагами.

Гарантийное обеспечение – Денежные средства или Ценные бумаги, подлежащие депонированию Клиентом в порядке и случаях, предусмотренных Соглашением, для открытия Позиции и поддержания (обеспечения исполнения обязательств в отношении) всех открытых Позиций. При этом Ценные бумаги, депонированные на Счете «депо» Клиента, открытом в системе депозитарного учета Компании, могут учитываться в качестве Гарантийного обеспечения только с согласия Компании и при условии, что такие Ценные бумаги отвечают требованиям, установленным в Документах Биржи к Гарантийному обеспечению.

Денежные средства – денежные средства в рублях Российской Федерации и/или иностранной валюте, в том числе, помимо прочего, находящиеся в доверительном управлении Клиента, передаваемые/переданные Клиентом Компании для инвестирования в Ценные бумаги или полученные в результате владения, пользования и распоряжения Ценными бумагами.

Денежный счет – специальный брокерский счет Компании, открытый в Банке Компании, для обеспечения обособленного хранения Денежных средств.

Компания вправе открыть несколько Денежных счетов, а также осуществлять перечисление Денежных средств между Денежными счетами по своему усмотрению. При этом под Денежным счетом в Соглашении понимаются все Денежные счета в совокупности и/или любой из Денежных счетов по отдельности, если иное прямо не предусмотрено в Соглашении.

Компания открывает отдельный Денежный счет, на котором учитываются Денежные средства Клиента, если (а) Применимым законодательством установлено требование об отдельном учете денежных средств Клиента, передаваемых брокеру; (б) Компания согласовала с Клиентом ведение отдельного учета Денежных средств; (в) Клиент потребовал ведение отдельного учета для исполнения и/или обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу и возникших из договоров, заключенных за счет Клиента.

Депозитарий – юридическое лицо, обладающее необходимой лицензией согласно Применимому законодательству и выполняющее на основании соответствующего договора с Клиентом функции депозитария, номинального держателя или специализированного депозитария Клиента.

Депозитарный договор – в зависимости от контекста и если иное прямо не указано в Соглашении означает один из следующих договоров:

- а) депозитарный договор и/или междепозитарный договор, заключенный между Сторонами, в соответствии с которым Компания действует в качестве депозитария, или
- б) депозитарный договор, заключенный между Компанией и Принципалом, который в порядке, установленном Применимым законодательством и Условиями депозитарной деятельности Компании, уполномочил Клиента действовать в качестве попечителя своего Счета «депо», открытого в системе депозитарного учета Компании, или
- в) депозитарный договор, заключенный между Клиентом (Принципалом) и Депозитарием / Расчетным депозитарием, или
- г) междепозитарный договор, заключенный между Компанией и специализированным депозитарием Клиента, или
- д) междепозитарный договор, заключенный между специализированным депозитарием Клиента и Расчетным депозитарием.

Документы Биржи – правила совершения Сделок и/или Срочных сделок на Бирже (ее определенном рынке / секции), правила осуществления клиринговой деятельности по результатам совершения таких сделок, требования к базовому активу по таким сделкам, и иные документы, регламентирующие порядок и условия совершения, изменения, проведения расчетов и прекращения Сделок и Срочных сделок.

Инвестиционный счет – совокупность записей по всем счетам внутреннего учета Компании, открытым в рамках Соглашения, отражающая информацию об определенном Клиенте, его операциях и позициях.

Интернет-сайт – сайт Компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу www.sbrf-cib.ru. Компания вправе заменить указанный адрес в сети «Интернет», направив Клиенту соответствующее уведомление. Риск неблагоприятных последствий, вызванных неполучением Клиентом информации, размещенной Компанией на Интернет-сайте, несет Клиент. В связи с этим Компания рекомендует Клиенту периодически (не реже 2 раз в неделю) изучать содержание Интернет-сайта.

ММВБ – ПАО Московская Биржа, а также его правопреемники.

Отчетный документ – документ, содержащий сведения о состоянии счетов Клиента в Компании и об операциях по ним за отчетный период. Информация об уровне маржи не включается в Отчетный документ и предоставляется Клиенту по его запросу.

Позиция – совокупность прав требований и обязанностей Клиента по перерегистрации и оплате Ценных бумаг, а также прав требований и обязанностей по уплате иных платежей, возникших в результате совершения Компанией в интересах Клиента Срочных сделок, и не исполненных (не прекращенных) в порядке, установленном Документами соответствующей Биржи. Информация о Позициях отражается на счете «РТС» и учитывается в регистре учета позиций клирингового центра ММВБ. К Позициям Клиента применяются требования, установленные в Документах Биржи.

Портфель – данный термин имеет значение, указанное в п. [13.2](#) Соглашения.

Поручение – указание Клиента на совершение Компанией юридических и/или фактических действий, направленных на установление, изменение и прекращение прав и обязанностей Клиента.

Применимое законодательство – нормы действующего законодательства Российской Федерации и иностранных государств, в том числе регулирующие рынок ценных бумаг, валютные и иные правоотношения, в соответствии с которыми осуществляются или должны осуществляться те или иные права или обязанности Сторон.

Принудительное закрытие Позиции – проведение Компанией в предусмотренных Применимым законодательством и/или Соглашением случаях, либо клиринговым центром – в случаях, предусмотренных Документами Биржи, закрытия Позиций (и/или позиций Компании) без Поручения Клиента.

Принципал – физическое или юридическое лицо, за счет и по поручению которого Клиент, действующий в качестве брокера (комиссионера) такого лица, подает Компании Поручения.

Рабочий день – день (за исключением официальных выходных и праздничных дней), в течение которого в обычном режиме работают кредитные организации в городе Москве, Российская Федерация, а также иностранные банки, расчетные и депозитарные организации, в случае, если от их работы зависит совершение предусмотренных Соглашением операций (возникновение/изменение/прекращение обязательств Сторон по Соглашению, в том числе по Сделкам, заключенным на его основании).

Компания не будет нести ответственности за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств, предусмотренных Соглашением, если это обусловлено бездействием (нерабочим днем или временем дня) каких-либо Бирж; кредитных, депозитарных, клиринговых или расчетных организаций; реестродержателей; контрагентов по Сделкам; эмитентов и их платежных агентов; операторов средств обмена информацией (провайдеров услуг связи); разработчиков и правообладателей программного обеспечения, и иных третьих лиц, если от их работы зависит совершение предусмотренных Соглашением операций и иных действий (возникновение/изменение/прекращение обязательств по Соглашению, в том числе по Сделкам, заключенным на его основании).

Расчетный депозитарий – в зависимости от контекста и если иное прямо не указано в Соглашении означает все совместно или любой из следующих депозитариев, оказывающих услуги по хранению Ценных бумаг и/или учету и переходу прав на Ценные бумаги:

- а) Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», являющиеся расчетными депозитариями по Сделкам с Ценными бумагами, заключаемыми на торгах ММВБ; или
- б) расчетный депозитарий по Сделкам с Ценными бумагами, заключаемым в торговой системе иной Биржи.

Сделка – в зависимости от контекста и если иное прямо не указано в Соглашении означает Сделку с Ценными бумагами и/или Срочную сделку совместно или по-отдельности.

Сделка с Ценными бумагами – сделка, которую Компания совершает на Бирже или на внебиржевом рынке за счет Клиента и предметом которой являются Ценные бумаги.

Срочная сделка – сделка в отношении срочных контрактов (контрактов) с одним кодом, заключаемая Компанией за счет Клиента в соответствии с Документами Биржи.

Счет «депо» – в зависимости от контекста и если иное прямо не указано в Соглашении означает один из следующих счетов:

- а) счет «депо», открытый Клиенту в системе депозитарного учета Компании, или
- б) счет «депо», открытый Принципалу в системе депозитарного учета Компании, и в отношении которого Клиент выступает попечителем, или
- в) счет «депо», открытый Клиенту (Принципалу) в системе депозитарного учета Депозитария/Расчетного депозитария, или
- г) междепозитарный счет «депо», открытый Клиенту, действующему как Депозитарий и брокер Принципала, в системе депозитарного учета Компании, или
- д) междепозитарный счет «депо», открытый в системе депозитарного учета Компании специализированному депозитарию Клиента, или
- е) междепозитарный счет «депо», открытый специализированному депозитарию Клиента в системе депозитарного учета Расчетного депозитария.

Порядок открытия счета «депо» в системе депозитарного учета Компании и совершения по нему операций регулируется положениями Депозитарного договора.

Уполномоченное лицо – лицо, которое в силу Применимого законодательства или иным образом уполномочено действовать от имени Стороны при осуществлении действий в соответствии с Соглашением. В случае осуществления Стороной предусмотренных в Соглашении действий самостоятельно, термин Уполномоченное лицо следует понимать как указание на саму такую Сторону.

Ценные бумаги – акции, облигации, инвестиционные паи, депозитарные расписки, а также иные финансовые инструменты, в том числе иностранные, в отношении которых Компания вправе осуществлять профессиональную деятельность и проводить операции в соответствии с Применимым законодательством.

QUIK – система (программный комплекс) QUIK MultiPurpose версии «Брокер», ее терминалы и версии, представляющая собой совокупность программного обеспечения, а также вычислительных средств и баз данных, разработчиком и правообладателем которой является Общество с ограниченной ответственностью

«ARQA Technologies», и предназначенная, в том числе, для передачи информации о Поручениях, Сделках, текущих остатках Денежных средств/Ценных бумаг и передачи электронных документов.

Право допуска Компанией Клиентов и/или Принципалов к QUIK подтверждается соответствующими лицензиями, полученными Компанией у разработчика составных частей QUIK.

5.2. Все иные термины, используемые в Соглашении, трактуются в соответствии с Документами соответствующей Биржи, в системе которой совершается Сделка (для Сделок, совершаемых на Бирже), а при отсутствии в таких документах определений и для Сделок, совершаемых на внебиржевом рынке – в соответствии с Применимым законодательством, но с учетом положений Соглашения.

В связи с этим Клиент настоящим подтверждает, что он ознакомлен с действующими редакциями и будет своевременно знакомиться с изменениями в Документах Биржи, Поручение на совершение Сделки в торговой системе которой направлено Компании.

5.3. При указании в Соглашении или иных документах, направление которых в нем предусмотрено, временных отрезков, следует понимать московское время Рабочего дня.

5.4. Используемые в Соглашении заголовки Статей и Разделов предназначены исключительно для удобства ознакомления с ними и не должны рассматриваться или толковаться как каким-либо образом ограничивающие или расширяющие формулировки положений, к которым такие заголовки могут относиться.

Раздел 2. Взаимодействие Сторон

Статья 6. Порядок взаимодействия Сторон

6.1. Взаимодействие Сторон при оказании Компанией услуг осуществляется путем направления Клиентом Поручений, направления Компанией Отчетных документов, а также обмена уведомлениями и иными документами или информацией, предусмотренными Соглашением (далее – **«Информация»**).

6.2. Обмен Информацией между Компанией и Клиентом производится одним из следующих способов (**«Способы обмена Информацией»**, **«Способы»**):

- путем предоставления оригинальных письменных документов (в случаях, установленных настоящим Соглашением) или направления электронных документов, подписанных электронной подписью или иным аналогом собственноручной подписи;
- путем обмена документами с использованием системы QUIK (ее версий, терминалов, специализированного программного обеспечения, интегрируемого с QUIK);
- путем направления и принятия Поручений в форме устных сообщений по телефону (в случаях, установленных настоящим Соглашением);
- путем обмена документами по электронной почте или по факсу (в случаях, установленных настоящим Соглашением);
- путем размещения Компанией Информации на Интернет-сайте.

6.3. Использование отличных от Способов обмена Информацией вариантов обмена Информацией допускается, только если это прямо предусмотрено настоящим Соглашением или каким-либо двусторонним или многосторонним соглашением, в котором участвуют Компания и Клиент.

6.4. Стороны соглашаются со всеми правилами и условиями использования Способов обмена Информацией, зафиксированными в Соглашении, и признают всю Информацию, полученную и/или направленную каким-либо Способом с соблюдением правил и в порядке, предусмотренном Соглашением, в качестве Информации, имеющей такую же юридическую силу, как и оригинальные письменные документы, подписанные Уполномоченным лицом (и содержащие печать) направляющей Информацию Стороны, а также в качестве достаточного доказательства (пригодного для предъявления при разрешении споров, в том числе в суде) направления и содержания такой Информации.

6.5. Клиент обязан обеспечить беспрепятственный прием и постоянный контроль входящей Информации по адресам (номерам), указанным в Анкете, а Компания – по адресам (номерам) офиса Компании, указанным на Интернет-сайте. В противном случае Сторона не вправе ссылаться на неполучение или несвоевременное получение Информации такой Стороной или непредоставление или несвоевременное предоставление Информации другой Стороной.

Клиент обязан самостоятельно обеспечить конфиденциальность Информации, направляемой/получаемой по адресам (номерам), указанным в Анкете, и наличие надлежащих полномочий у получателей/отправителей

Информации по таким адресам (номерам). В случае неправомерного использования работником Клиента или иным лицом адресов (номеров), указанным в Анкете, или неправомерного доступа к ним, Компания не несет ответственности перед Клиентом за неправомерные действия лица, передавшего и/или принявшего Информацию от имени Клиента.

Во избежание сомнений, Компания вправе не принимать Информацию, направленную Клиентом не во время Рабочего дня или по адресам (номерам) офиса Компании, отличного от указанных на Интернет-сайте.

6.6. Если Соглашением предусмотрено оформление и предоставление определенных документов в соответствии с типовыми формами, установленными Приложениями к Соглашению, Компания вправе не принимать от Клиента документы, не соответствующие таким типовым формам. Типовые формы, не приведенные в качестве Приложений к Соглашению, размещаются на Интернет-сайте или предоставляются по запросу заинтересованных лиц. Компания вправе в одностороннем порядке (без согласования с Клиентом) изменять типовые формы или вводить в действие новые формы, о чем предварительно уведомляет Клиента.

Статья 7. Способы обмена отдельными видами Информации

7.1. Обмен электронными документами по QUIK является основным Способом направления и принятия Поручений, т.е. его использование является единственно возможным без дополнительного согласования Сторонами для обмена Информацией между Компанией и Клиентом, за исключением случаев, прямо предусмотренных Соглашением или каким-либо двусторонним или многосторонним соглашением Сторон («Основной Способ обмена Информацией»).

7.2. Альтернативным Способом обмена Информацией, т.е. использование которого является возможным без дополнительного согласования Клиентом в случаях, прямо предусмотренных Соглашением, или когда направление и/или принятие Информации Основным Способом обмена Информацией невозможно («Альтернативный Способ обмена Информацией») является обмен письменными документами в оригинале или документами по электронной почте / факсу, размещение в рабочем окне системы QUIK, а также, исключительно с предварительного согласия Компании, форма устных сообщений по телефону. Направление Поручений на совершение Сделок Альтернативным Способом обмена Информацией допускается исключительно с предварительного согласования с Компанией. Компания вправе по своему усмотрению отказать Клиенту в приеме/исполнении Поручения, направленного Альтернативным Способом обмена Информацией без предварительного согласования с Компанией, и не несет какой-либо ответственности за любые неблагоприятные последствия, которые могут возникнуть в связи с таким отказом. Письменная форма Поручений, направляемых Альтернативным Способом обмена Информацией после соответствующего согласования с Компанией, предусмотрена в [Приложении 2](#) к Соглашению.

7.3. Без ущерба положениям п. [7.1](#) и п. [7.2](#) выше, Поручения «депо» на зачисление/списание Ценных бумаг на/со Счета «депо», открытого в системе депозитарного учета Компании, должны направляться в порядке, по форме, в сроки и на условиях, установленных в Депозитарном договоре.

7.4. Компания оформляет Отчетные документы в виде бумажного и/или электронного документа. Копии Отчетных документов направляются Клиенту по электронной почте или иным согласованным Сторонами способом. В течение 2 (двух) Рабочих дней с даты получения соответствующего требования Клиента Компания предоставляет Клиенту в офисе Компании оригинал / копию направленного по электронной почте Отчетного документа, содержащую подпись Уполномоченного лица и печать Компании.

7.5. Уведомления, заявления, требования и иная Информация, обмен которой предусмотрен Соглашением или Применимым законодательством без указания конкретного Способа ее направления, направляются Альтернативным Способом обмена Информацией.

При этом вместо или в дополнение к Альтернативному Способу обмена Информацией Компания вправе предоставлять Информацию, подлежащую направлению группе клиентов или всем клиентам Компании, путем ее размещения на Интернет-сайте.

7.6. Компания предоставляет Клиенту, не являющемуся квалифицированным инвестором, до принятия от него Поручений на совершение Сделок с Ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, доступ к Информации о ценах спроса и ценах предложения на Ценные бумаги и производные финансовые инструменты (далее – **«Информация о ценах»**) а именно:

- 1) в отношении Ценных бумаг допущенных к обращению на организованных торгах, в том числе на иностранных Биржах, и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых происходит на организованных торгах, в том числе на иностранных Биржах, – наибольшая цена покупки, указанная в зарегистрированных организатором торговли (иностранной Биржей) заявках на покупку в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации, и наименьшая цена продажи, указанная в зарегистрированных организатором торговли (иностранной Биржей) заявках на продажу в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации либо, в случае отсутствия зарегистрированных организатором торговли (иностранной Биржей) заявок на продажу и (или) заявок на покупку, – указание на отсутствие соответствующих заявок.

Вместо Информации о ценах, указанной в подпункте 1, Компания, действуя разумно и добросовестно, вправе предоставить Информацию о ценах, предусмотренную подпунктами 2 или 3 настоящего пункта 7.6., при этом по запросу Клиента ему дополнительно должна быть предоставлена информация, указанная в подпункте 1.

- 2) в отношении Ценных бумаг, не допущенных к обращению на организованных торгах, – наибольшая цена покупки и наименьшая цена продажи Ценной бумаги (в том числе, в виде индикативных котировок), доступные Компании, которые актуальны на дату предоставления данной Информации о ценах, либо в случае отсутствия цены покупки и (или) цены продажи – указание на отсутствие соответствующей цены (цен).
- 3) в отношении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых осуществляется не на организованных торгах, если Соглашением предусмотрено заключение таких договоров - цена производного финансового инструмента, доступная Компании (в том числе, в виде индикативной котировки), которая актуальна на дату предоставления данной информации, либо в случае отсутствия такой цены – указание на отсутствие такой цены.

В случае, если до предоставления Информации о ценах, указанной в настоящем пункте, известен тип Сделки (покупка или продажа), Компания вправе предоставлять Информацию о ценах, соответствующих только данному типу Сделки (при намерении Клиента купить финансовый инструмент – Информацию о цене его продажи, при намерении продать финансовый инструмент – Информацию о цене его покупки).

В случае, если до предоставления Информации о ценах, известен объем Сделки (сумма денежных средств или количество финансовых инструментов), Компания вправе предоставлять Информацию о ценах, соответствующую известному ему объему сделки.

В случае намерения Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, заключить Договор РЕПО, Клиенту может быть предоставлена Информация о наибольшей цене спроса и наименьшей цене предложения ставок РЕПО, выраженная в процентах или процентах годовых, или о ценах первой и второй частей РЕПО, либо о разнице цен между первой и второй частями РЕПО, с учетом положений настоящего пункта.

Компания предоставляет Клиенту доступ к Информации о ценах путем предоставления возможности использования Клиентом системы QUIK.

Доступ к Информации о ценах считается предоставленным Компанией с момента предоставления Клиенту возможности получения указанного доступа независимо от того, воспользовался Клиент такой возможностью или нет.

Вместо предоставления Клиенту доступа к Информации о ценах Компания вправе по своему усмотрению предоставить Клиенту Информацию о ценах одним из следующих способов: в устной форме, в письменной форме, в том числе путем направления электронного сообщения, или путем размещения указанной Информации на Интернет-сайте Компании, посредством программно-технических средств, либо иным способом, предусмотренным настоящим Соглашением.

Настоящим Компания уведомляет Клиента о том, что предоставление им Информации о ценах спроса и ценах предложения на Ценные бумаги и производные финансовые инструменты, ставках РЕПО не является предложением заключить Сделку по указанным ценам (офертой) и не возлагает на Компанию обязательство совершить за счет Клиента Сделку по указанным ценам, если иное прямо не заявлено Компанией.

Компания оставляет за собой право не предоставлять Информацию о ценах Клиенту, не являющемуся квалифицированным инвестором, в следующих случаях, когда предоставление указанной Информации или доступа к указанной Информации о ценах до приема Поручения Клиента на совершение Сделки невозможно из-за обстоятельств, за которые Компания не отвечает и не может отвечать:

- 1) при совершении Сделок с Ценными бумагами в процессе их размещения или в связи с их размещением;

2) при приеме Поручений, подлежащих исполнению при наступлении одного или нескольких условий, предусмотренных Поручением (условное поручение) и (или) Поручений, предусматривающих возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий Поручений (длящееся поручение), в случае когда Соглашением предусмотрен прием Компанией таких Поручений от Клиента.

3) при приеме Поручений, сформированных автоматизированным способом путем преобразования предоставленных Клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций без непосредственного участия Клиента;

4) при приеме Поручений, содержащих указание цены (за исключением указания исполнить их по рыночной цене), на бумажном носителе или в форме электронного документа, направленного по электронной почте или по факсу, если подаче соответствующего Поручения не предшествовало общение (переписка) Клиента с работником и (или) представителем Компании, в ходе которого (которой) Клиент явно выразил намерение подать соответствующее Поручение;

5) в случае неисправности оборудования, сбоя в работе программно-технических средств, возникновения проблем с каналами связи, энергоснабжением, иными причинами технического характера, в результате которых Компания временно утратила доступ к источникам соответствующей Информации о ценах.

При этом, Компания обязуется информировать Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, о выявлении Компанией любой технической проблемы (прекращение и/или приостановление работы, и/или любые иные сбои) с доступом к источнику соответствующей Информации о ценах, в том числе системе QUIK. Компания обязуется направлять Клиенту уведомление о такой проблеме по электронной почте и/или информировать устным сообщением по телефону и/или разместить соответствующую информацию на Интернет-сайте, в порядке предусмотренном п. 8.8 настоящего Соглашения в течении 1 (одного) часа с момента выявления Компанией факта возникновения технической проблемы, в результате которых Компания временно утратила доступ к источникам соответствующей Информации о ценах;

6) в случае отказа Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, от получения Информации о ценах при одновременном соблюдении следующих условий:

- отказ был заявлен Клиентом после как минимум одного случая предоставления Компанией Информации о ценах,
- Клиент был уведомлен о своем праве в любой момент отозвать отказ от получения Информации о ценах,
- отказ от получения Информации о ценах был заявлен Клиентом без побуждения к этому со стороны Компании;

7) в иных случаях, когда предоставление указанной Информации о ценах или доступа к указанной Информации о ценах невозможно из-за обстоятельств, за которые Компания не отвечает.

Статья 8. Особенности использования отдельных Способов обмена Информацией

8.1. При обмене оригинальными письменными документами между Компанией и Клиентом применяются следующие общие обязательные правила:

- документ должен быть составлен в соответствии с требованиями, установленными Соглашением, и может быть предоставлен лично Уполномоченным лицом, курьером на основании доверенности или направлен посредством почтовой связи;
- во всех случаях документ должен быть подписан Уполномоченным лицом отправителя;
- подпись Уполномоченного лица на документе должна быть заверена печатью соответствующей Стороны;
- документы направляются Компании только по адресам офисов Компании, указанным на Интернет-сайте, а Клиенту – по адресам, которые Клиент указал в Анкете или дополнительно сообщил Компании;
- документ, составленный в письменной форме, считается полученным в дату фактической доставки по адресу Компании/Клиента, как указано выше, если иное не следует из смысла положений настоящего Соглашения.

8.2. В соответствии со ст. 160 Гражданского кодекса Российской Федерации при подписании Отчетных документов, уведомлений и иных документов, составление которых в письменной и/или электронной форме предусмотрено Соглашением, внутренними процедурами Компании или Применимым законодательством, допускается использование факсимильного воспроизведения подписи Уполномоченных лиц Компании с

помощью средств механического или иного копирования, электронно-графической подписи, электронной (электронно-цифровой) подписи либо иного аналога собственноручной подписи и печати. Стороны не вправе ссылаться на использование аналога собственноручной подписи для признания документа не имеющим юридической силы.

Использование Уполномоченным лицом Клиента факсимильного воспроизведения либо иного аналога собственноручной подписи не допускается, за исключением использования электронной подписи в случаях, установленных настоящим Соглашением или иными соглашениями, сторонами которых являются Клиент и Компания.

8.3. При обмене между Компанией и Клиентами Информацией в форме электронных документов используется система QUIK (ее версии, терминалы), информация о характеристиках и порядке инсталляции (установки) которой размещена на Интернет-сайте. Компания вправе оказывать Клиенту услуги по технической поддержке специализированного программного обеспечения, интегрируемого с QUIK, на основании соответствующего заявления Клиента.

При этом, учитывая, что (а) QUIK представляет собой программный комплекс, построенный по модульному принципу и функции базовой конфигурации которого могут быть расширены путем подключения к QUIK дополнительных модулей (б) для обмена Информацией в целях Соглашения минимально необходимой является именно базовая конфигурация QUIK, Компания не несет ответственности за результат использования Клиентом дополнительных модулей, их технические характеристики, работоспособность и совместимость с QUIK. Соответствующие претензии должны быть предъявлены непосредственно к разработчику модулей QUIK. Все риски, связанные с выбором и установкой дополнительных модулей, а также с обменом Информацией с их использованием несет Клиент.

Для целей начала обмена Сторонами электронными документами в рамках Соглашения Клиент (Принципал) проходит регистрацию доступа к QUIK, которая осуществляется Компанией на основании заявления Клиента при условии, что Клиент осуществил инсталляцию или иным образом обеспечил доступ к QUIK и наличие средств аутентификации (криптографический ключ и штатная система криптозащиты, протокол SSL, логин и пароль доступа).

Прохождение Клиентом (Принципалом) и/или его Уполномоченным лицом аутентификации с помощью средств аутентификации с терминала QUIK, зарегистрированного на имя такого Клиента (Принципала) и/или его Уполномоченного лица, является для Компании неоспоримым фактом допуска к QUIK именно данного Клиента (Принципала). Компания не обязана каким-либо иным образом идентифицировать Клиента (Принципала) и не несет какой-либо ответственности за доступ к QUIK лиц от имени Клиента (Принципала), но без санкции последнего.

Клиент (Принципал) не имеет права без предварительного согласия Компании осуществлять и допускать неправомерную декомпиляцию, удаление, искажение, модификацию, а так же копирование и распространение третьим лицам любых модулей или программных компонентов, предоставленных Клиенту (Принципалу) и используемых в QUIK.

Компания не несет ответственности за любые технические проблемы (прекращение или приостановление работы, и/или любые сбои) в QUIK и вправе в любое время по своему усмотрению (i) приостановить доступ Клиента (Принципала) к QUIK на период наличия у Компании сомнений в том, что к QUIK имеет доступ не Уполномоченное Клиентом (Принципалом) лицо, или действия, совершаемые с QUIK или с использованием QUIK не соответствуют или могут привести к несоответствию (а) положениям Соглашения, Документов Бирж или Применимого законодательства, или (б) требованиям и/или ограничениям, определяемым Компанией для обеспечения бесперебойного использования QUIK, и (ii) прекратить доступ Клиента (Принципала) к QUIK, предварительно уведомив об этом Клиента не менее чем за 3 (три) Рабочих дня до даты прекращения.

Всю ответственность за информирование Принципалов об указанных в настоящем пункте 8.3 положениях несет Клиент.

8.4. Стороны настоящим соглашаются, что направление Стороной Информации в форме электронного документа через QUIK означает:

- признание такой Стороной используемых в QUIK методов обеспечения идентификации Сторон, конфиденциальности и целостности электронных документов достаточными, т.е. обеспечивающими надлежащую защиту интересов этой Стороны;
- отказ такой Стороны от претензий к другой Стороне, основанием которых является недостаточная, по мнению первой Стороны, степень обеспечения идентификации Сторон, конфиденциальности и целостности электронных документов, обмениваемых с помощью QUIK;

- признание Клиентом в качестве надлежащего доказательства факта направления Информации – выписки из электронного журнала Компании, фиксирующие принятые Компанией от Клиента электронные документы.

8.5. При обмене устными сообщениями по телефону между Компанией и Клиентом:

- Стороны используют номера телефонов Клиента, указанные в Анкете, и номера телефонов Компании, указанные на Интернет-сайте или о которых Компания дополнительно уведомляет Клиента;
- Клиент и Компания вправе вести автоматическую электронную запись телефонных переговоров между Уполномоченными лицами Сторон в ходе обмена Информацией, в том числе помимо прочего, согласования условий Сделки, при этом осуществление такой записи не будет сопровождаться звуковым сигналом или иным предупреждением, извещающим о начале записи. Стороны вправе ссылаться в дальнейшем на указанную электронную запись как на обоснованное подтверждение своих действий или обмена Информацией, факта подачи Клиентом и, соответственно, принятия Компанией Поручения;
- Клиент соглашается, что если между Сторонами имеется разногласие, в частности, относительно факта подачи Клиентом Поручения на Сделку в устной форме, то электронная запись соответствующего телефонного разговора между Уполномоченными лицами Сторон будет являться надлежащим и достаточным доказательством позиций Сторон по существу разногласия, в том числе в отношении условий той или иной Сделки. При этом Стороны соглашаются, что ни одна из Сторон не будет выдвигать возражений или иным образом препятствовать использованию такой электронной записи при дальнейшем рассмотрении спора в любом арбитражном или третейском суде в качестве объективного доказательства позиций Сторон в таком споре или разногласии;
- в случае принятия Компанией Информации в устной форме, Клиент обязуется по требованию Компании и в указанные в таком требовании сроки направить в офис Компании соответствующую Информацию в письменной форме. Невыполнение Клиентом данного требования может являться основанием для приостановления Компанией принятия и исполнения Поручений.

8.6. При обмене устными сообщениями по телефону Уполномоченное лицо Компании вправе потребовать, а Уполномоченное лицо Клиента в таком случае будет обязано назвать кодовое слово и номер Инвестиционного счета, или идентифицирующие признаки Клиента, ранее согласованные Сторонами, и, в частности, указанные Клиентом в Анкете.

Клиент признает, что Уполномоченное лицо Компании идентифицирует Уполномоченное лицо Клиента по указанным выше признакам. В случае неправомерного использования работником Клиента или иным лицом идентифицирующих признаков Клиента, Компания не несет ответственности перед Клиентом за неправомерные действия лица, передавшего и/или принявшего Информацию от имени Клиента.

Получение Уполномоченным лицом Компании любого Поручения в устной форме будет считаться состоявшимся, если после согласования условий Поручения Клиент подтвердил Поручение путем произнесения любого из следующих слов: «Да», «Подтверждаю», «Согласен», «Сделка» или иного слова, недвусмысленно подтверждающего согласие.

8.7. В течение срока действия Соглашения Компания вправе на основании принятых за определенный период времени Поручений на Сделку составлять сводный реестр таких Поручений (далее **«Сводный реестр Поручений»**) и направлять его на подписание Клиенту. Период времени, за который составляется Сводный реестр Поручений, определяется Компанией по собственному усмотрению с учетом требований Применимого законодательства.

Клиент обязуется подписывать и направлять в офис Компании оригиналы Сводных реестров Поручений не позднее 2 (двух) Рабочих дней с даты их получения с одновременным направлением их копий по факсу или электронной почте. В случае неполучения Компанией подписанного Клиентом Сводного реестра Поручений в течение 10 (десяти) Рабочих дней с даты его направления Компанией Клиенту, Компания вправе приостановить принятие и исполнение Поручений.

8.8. При обмене Информацией по факсу/электронной почте используются номера факса / электронные адреса, указанные Компанией на Интернет-сайте, а Клиентом – в Анкете, или которые одна из Сторон дополнительно сообщила другой Стороне.

При этом Информация считается полученной в дату фактической доставки по номеру факса / электронному адресу Компании/Клиента (как указано выше), что подтверждается отчетом об отправке/получении факсимильного/электронного сообщения или иными данными учета провайдеров услуг соответствующей связи.

В случае принятия Компанией Информации по факсу/электронной почте, Клиент обязуется по требованию Компании и в указанные в таком требовании сроки направить в офис Компании соответствующую Информацию в оригинальной письменной форме. Невыполнение Клиентом данного требования является основанием для приостановления Компанией принятия и исполнения Поручений.

8.9. Информация, размещаемая на Интернет-сайте, считается направленной Клиенту с даты размещения на Интернет-сайте, при этом Клиент самостоятельно обеспечивает получение такой Информации и несет ответственность за ее неполучение или несвоевременное получение.

Если у Клиента отсутствует возможность (в т.ч. техническая) получить Информацию, размещенную на Интернет-сайте, Клиент должен уведомить об этом Компанию любым доступным способом для фиксации Компанией факта и момента времени, начиная с которого Клиент не мог получать Информацию. По требованию Клиента Компания направляет необходимую Информацию иным, согласованным с Клиентом Способом обмена Информации.

Если у Компании отсутствует возможность (в т.ч. техническая) разместить Информацию на Интернет-сайте, Компания направляет Клиенту такую Информацию Альтернативным Способом обмена Информацией по своему усмотрению.

8.10. Клиент соглашается, что Компания вправе не принимать во внимание Информацию, направляемую Способами обмена Информацией и не соответствующую, на усмотрение Компании, минимальным требованиям качества. Информация будет считаться соответствующей минимальным требованиям качества, если она позволяет однозначно определить ее содержание и наличие необходимых реквизитов оригинального документа, в том числе, подписи Уполномоченного лица и/или печати, или идентифицировать Клиента при обмене устными сообщениями по телефону.

Документ, за исключением электронного документа, считается подписанным Клиентом или его Уполномоченным лицом, а действия Компании по исполнению Поручения, которое может в нем содержаться, правомерными, в случае, если простое визуальное сличение подписей лиц и/или оттиска печати позволяет установить их соответствие по внешним признакам с подписью Клиента или его Уполномоченных лиц и/или оттиском печати Клиента, которые предоставлены Компании Клиентом. Компания не проводит и не обязана проводить графологическую экспертизу подписи Уполномоченного лица Клиента. По этой причине любые сомнения Компании в соответствии подписи на документе ее образцам в копии паспорта и/или Анкете, имеющих у Компании, являются достаточным основанием считать такой документ не подписанным Уполномоченным лицом.

Если направленная Компании Информация не может быть принята вследствие несоответствия минимальным требованиям качества, то Компания уведомляет об этом Клиента по возможности наиболее быстрым и эффективным Способом, однако, ни при каких обстоятельствах Компания не несет ответственности за непринятие Информации, не соответствующей минимальным требованиям качества. По этой причине Компания настоятельно рекомендует Клиенту удостовериться по телефону о факте принятия Компанией и о содержании направленной Информации.

Статья 9. Документы, подлежащие предоставлению Клиентом

9.1. Перечень документов, подлежащих предоставлению Клиентом для оказания предусмотренных Соглашением услуг, установлен в Анкете. Указанные документы подлежат предоставлению в офис Компании не позднее подписания Соглашения.

9.2.1. В случае изменения, истечения срока действия и/или отмены (отзыва) документов или изменения информации, содержащейся в документах, подлежащих предоставлению в соответствии с Соглашением, в том числе указанных в Анкете, а также зафиксированных в Анкете регистрационных/паспортных данных, контактной информации, банковских и иных реквизитов Клиента, информации о гражданстве/налоговом резидентстве, а также о его дееспособности и/или правоспособности и его Уполномоченных лицах, Клиент обязан в течение 5 (пяти) Рабочих дней с даты таких изменений предоставить в Офис Компании документы, содержащие новые сведения.

9.2.2. Вне зависимости от наступления обстоятельств, указанных в пункте 9.2 Соглашения, Клиент обязуется предоставлять в Компанию новую Анкету (а) не реже 1 (одного) раза в год (срок отсчитывается с даты предоставления предыдущей Анкеты) и/или (б) в течение 7 (семи) Рабочих дней с даты направления Компанией соответствующего письменного требования.

9.2.3. В случае неисполнения или несвоевременного исполнения Клиентом обязательств, указанных в пунктах 9.2.1 и п. 9.2.2 Соглашения Компания вправе прекратить прием Поручений и/или инициировать прекращение оказания предусмотренных Соглашением услуг.

При этом вышеуказанные обязательства считаются надлежащим образом выполненными Клиентом, если Компания получила новую Анкету в рамках какого-либо договора, заключенного между Компанией и Клиентом.

9.2.4. Клиент – физическое лицо, которое не является или в течение срока действия Соглашения перестанет являться налоговым резидентом РФ, не позднее 5 Рабочего дня каждого календарного года предоставляет в Офис Компании документы, предусмотренные Анкетой для такой категории клиентов.

9.2.5. Клиент – юридическое лицо, признанное Компанией квалифицированным инвестором, обязуется ежегодно, не позднее чем за 10 (десять) Рабочих дней до истечения очередного года с даты признания квалифицированным инвестором, подтверждать соблюдение требований, соответствие которым необходимо для признания лица квалифицированным инвестором.

9.3. Если Клиент, действуя от своего собственного имени и за свой счет, и/или от своего собственного имени, но за счет и по поручению Принципалов или в качестве доверительного управляющего, намерен подавать Компании Поручения на совершение Сделок, предметом которых являются ценные бумаги, включенные в Котировальный список «И» Биржи, Клиент обязуется до направления первого из таких Поручений предоставить в офис Компании подписанные Уполномоченным лицом Клиента и/или Принципалами экземпляры «Декларации о рисках, связанных с осуществлением операций с ценными бумагами, включенными в Котировальный список «И»» по форме, которая опубликована на интернет-сайте соответствующей Биржи (для ММВБ: www.moex.com).

Если для оказания каких-либо услуг по Соглашению, в том числе для исполнения Поручений, совершения, оформления, вступления в силу и/или подтверждения правомочности Сделок, совершаемых Компанией на основании Поручений, или по требованию Биржи, клирингового центра или в соответствии с Применимым законодательством, необходимо или будет необходимо предоставление Клиентом дополнительных сведений или документов (в т.ч. доверенностей) или совершение Клиентом дополнительных действий, Компания уведомляет Клиента о составе таких документов/действий и сроках их предоставления/совершения и иных требованиях к ним. Клиент, желающий пользоваться соответствующими услугами, обязан предоставить необходимые документы или совершить необходимые действия в указанные Компанией сроки.

9.4. Клиент обязуется своевременно уведомлять Компанию об отмене доверенностей и предоставлять Компании новые доверенности в случае истечения срока действия ранее предоставленных доверенностей. Извещение об отмене доверенностей должно быть совершено и направлено в письменной форме в соответствии с условиями Соглашения.

Во избежание сомнений, Стороны прямо оговорили, что извещение, направленное Клиентом иным Способом обмена Информацией, считается недействительным (неполученным Компанией), и в этой связи все риски доказывания того, что при совершении действий от имени Клиента Компания знала или должна была знать о прекращении доверенности, лежат на Клиенте.

Доверенности, выданные Клиентами – физическими лицами для представительства перед Компанией, должны быть нотариально удостоверены. На Интернет-сайте могут быть размещены иные требования к содержанию и оформлению доверенностей. В случае несоблюдения указанных требований Компания вправе не принимать предоставленные доверенности.

9.5. Риск неблагоприятных последствий, включая ответственность за любой ущерб, в связи с отсутствием у Компании или несвоевременным предоставлением Компании указанных в настоящей Статье 9 документов, несет Клиент.

Раздел 3. Учет Денежных средств и Ценных бумаг

Статья 10. Счета Клиента

10.1. Если иное не установлено настоящим Соглашением, для оказания Компанией услуг необходимо наличие Инвестиционного счета и Счета «депо» Клиента в Компании.

10.2. При условии заключения Соглашения и предоставления Клиентом документов, указанных в Анкете или дополнительно затребованных Компанией, Компания открывает Клиенту Инвестиционный счет и указанные Клиентом счета внутреннего учета («счета»). В предусмотренных Документами Биржи случаях Компания по заявлению Клиента осуществляет регистрацию Клиента на соответствующей Бирже.

10.3. Компания открывает Клиенту Счет «депо» в системе депозитарного учета Компании и/или необходимые разделы данного счета в порядке и на условиях, предусмотренных заключенным между Сторонами Депозитарным договором.

Требование о наличии Счетов «депо» в Компании не является обязательным для Клиентов, которые:

- являются доверительными управляющими инвестиционными фондами, средствами пенсионных или иных предусмотренных Применимым законодательством фондов (за исключением случаев оказания услуг на внебиржевом рынке). Для совершения Сделок на Бирже специализированные депозитарии данных фондов могут открыть Счета «депо» непосредственно в Расчетном депозитарии, а Клиент обязан сообщить Компании о его реквизитах;
- с предварительного согласия Компании намерены заключать Сделки с использованием Счета «депо» в ином Депозитарии. В этом случае Клиент обязан до подачи соответствующего Поручения на Сделку самостоятельно открыть (обеспечить открытие Принципалом) такой Счет «депо» и сообщить Компании о его реквизитах.

10.4. В случае использования Счета «депо», открытого не в системе депозитарного учета Компании, учет Ценных бумаг и другие операции с ними производятся в соответствии с условиями депозитарной деятельности иного Депозитария / Расчетного депозитария.

Компания не несет какой-либо ответственности за неисполнение/ненадлежащее исполнение Поручений в отношении Ценных бумаг, учитываемых на Счете «депо», открытом не в системе депозитарного учета Компании.

10.5. Денежные средства и Ценные бумаги Клиента подлежат обособлению в учете от Денежных средств и Ценных бумаг Принципалов. В связи с этим, если в Заявлении Клиент заявляет о том, что будет подавать Поручения действуя при этом от своего имени, но за счет Принципалов, Компания:

а) в порядке и сроки, указанные в Депозитарном договоре:

- открывает Клиенту междепозитарный Счет «депо» (в случае наличия у Клиента – юридического лица действующей лицензии на осуществление депозитарной деятельности и при условии заключения Сторонами междепозитарного договора) и необходимые разделы данного счета или только соответствующие разделы междепозитарного Счета «депо», в случае наличия у Клиента на момент заключения Соглашения междепозитарного Счета «депо» в системе депозитарного учета Компании, или
- открывает Принципалам Счета «депо» (в случае отсутствия у Клиента действующей лицензии на осуществление депозитарной деятельности и при условии заключения Принципалами с Компанией Депозитарных договоров) и необходимые разделы данного счета или только соответствующие разделы Счета «депо», в случае наличия у Принципала на момент заключения Соглашения Счета «депо» в системе депозитарного учета Компании;

б) при условии получения необходимых документов и заключения (наличия ранее заключенных) с Компанией договоров, указанных в подпункте (а) выше:

- открывает Клиенту один или несколько дополнительных (отдельных) счетов на условиях п. [10.2](#) Соглашения, для отражения информации об остатках и движении Денежных средств и/или Ценных бумаг Принципалов, и
- в предусмотренных Документами Биржи случаях и по заявлению Клиента регистрирует Принципалов на Бирже.

10.6. Компания уведомляет Клиента об открытии Инвестиционного счета, счетов внутреннего учета, Счетов «депо». Компания вправе в одностороннем порядке присваивать номера и изменять нумерацию открытых Компанией счетов, о чем уведомляет Клиента в течение 3 (трех) Рабочих дней, предшествующих дате таких изменений.

Номер Инвестиционного счета, счетов и/или номер Счета «депо» должны указываться на всех операционных, регистрационных и учетных документах, включая Поручения, Отчетные документы и иные документы, обмен которыми между Сторонами предусмотрен положениями Соглашения.

10.7. По письменному заявлению Клиента Компания может открыть Клиенту два или более Инвестиционных счетов. При этом информация об остатках и движении Ценных бумаг, учитываемых на одном Счете «депо», может отражаться только на одном Инвестиционном счете. Операции по каждому Инвестиционному счету осуществляются в соответствии с Соглашением.

10.8. Компания закрывает Инвестиционный счет по требованию Клиента или в случае прекращения срока действия Соглашения в порядке и на условиях согласно пп. [3.5](#) и [3.7](#) Соглашения.

Статья 11. Использование счетов

11.1. Компания принимает Поручения исключительно при условии наличия у Клиента (Принципалов) Инвестиционного счета, Счета «депо» и регистрации на Бирже, в случае исполнения Поручения на Бирже.

11.2. Компания вправе, уведомив Клиента, в одностороннем порядке устанавливать размер минимальной суммы Денежных средств и/или суммарной стоимости Ценных бумаг, наличие которой Клиент должен обеспечить на Инвестиционном счете для оказания услуг по Соглашению.

11.3. Клиент предоставляет Компании право по собственному усмотрению и в своих интересах использовать Денежные средства до момента их возврата Клиенту. При этом Компания гарантирует Клиенту:

- исполнение Поручений за счет используемых Компанией Денежных средств;
- возврат Денежных средств по требованию Клиента в указанном в [Статье 12](#) Соглашения порядке.

Компания выплачивает Клиенту вознаграждение за использование Денежных средств в размере, указанном в [Приложении 3](#) (Тарифы). Указанное вознаграждение выплачивается Компанией путем зачисления соответствующей суммы на тот же счет Клиента, Денежные средства с которого использовались Компанией.

Положения настоящего пункта не применяются к Клиентам, которые в соответствии с Применимым законодательством не вправе предоставлять брокеру право по собственному усмотрению и в своих интересах использовать денежные средства.

11.4. Для целей надлежащего исполнения Компанией своих обязательств по Соглашению, проведения расчетов по Сделкам и выполнению иных действий на основании Поручений, Клиент уполномочивает Компанию в течение всего срока действия Соглашения:

- представлять Клиента перед контрагентами по Сделкам, Биржами, Расчетными депозитариями, расчетными организациями и клиринговыми центрами, органами государственной власти и управления, действующими в соответствии с Применимым законодательством, либо на основании вступившего в силу судебного акта, а также получать и по их запросу передавать документы и иную информацию, в том числе, помимо прочего, предусмотренную Соглашением и Приложениями к нему;
- заключать, изменять или расторгать Сделки на условиях, указанных Клиентом в соответствующих Поручениях, или согласованных Сторонами в указанном в Соглашении порядке;
- составлять и подписывать документы, необходимые для оформления, изменения или расторжения совершенных Компанией на основании Поручений действий;
- без дополнительных поручений/инструкций от Клиента осуществлять все действия, необходимые для проведения расчетов по Сделкам, заключенным Компанией в соответствии с Поручениями, для предоставления Клиенту займов, для перечисления вариационной маржи/гарантийных переводов (платежей), включая действия по Блокированию/снятию Блокирования, зачислению/списанию (выводу) Денежных средств и Ценных бумаг на/со счетов и Счета «депо», а также иные действия, предусмотренные условиями Сделок, Поручениями и Соглашением;
- составлять, подписывать и подавать поручения депо (реестры поручений) на перемещение Ценных бумаг между разделами Счета «депо», на Блокирование Ценных бумаг и снятие Блокирования с Ценных бумаг, депонированных на Счете «депо», а также на списание/зачисление Ценных бумаг со/на Счета «депо» в объеме, необходимом для проведения расчетов по Сделкам.

Клиент соглашается, что при выполнении указанных выше полномочий Компания руководствуется интересами Клиента, условиями Соглашения, Применимым законодательством и внутренними правилами и процедурами Компании, составленными в соответствии с Применимым законодательством. Если какое-либо действие/бездействие Компании в рамках предоставленных ей полномочий влечет или может, по мнению Компании, повлечь нарушение Применимого законодательства и/или внутренних правил и процедур Компании, то Компания вправе отказаться от совершения таких действий/воздержаться от бездействия, о чем уведомляет Клиента.

11.5. Клиент также уполномочивает Компанию в предусмотренных Соглашением случаях без дополнительных распоряжений, поручений или подтверждений Клиента осуществлять все действия, необходимые для урегулирования Сделок (в том числе, помимо прочего, продавать/покупать Ценные бумаги, осуществлять Принудительное закрытие и/или перенос Позитивов, а также списание Денежных средств) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств, возникших из или в связи с Поручениями, Сделками и Соглашением.

Статья 12. Депонирование и снятие со счетов Денежных средств и Ценных бумаг

12.1. Передача Клиентом Компании Денежных средств осуществляется после получения указанного в п. 10.6 Соглашения уведомления путем перечисления Клиентом безналичных Денежных средств на Денежный счет с указанием в платежном документе названия и номера Соглашения, кода и наименования Клиента и иных предусмотренных Применимым законодательством данных.

Компания не зачисляет Денежные средства на Денежный счет со счета третьего лица, если Стороны особо не договорились об ином.

Если иное не предусмотрено настоящим Соглашением, Клиент обязан обеспечивать на Инвестиционном счете Денежные средства в сумме, необходимой и достаточной для:

- исполнения обязательств по Сделкам, которые совершены (должны быть совершены) Компанией на основании Поручения Клиента,
- осуществления Компанией действий, указанных в п. 11.4 и п. 11.5 Соглашения,
- исполнения Клиентом своих обязанностей, предусмотренных в Соглашении, в том числе обязанности по оплате вознаграждения в размере, установленном Тарифами (Приложение 3 к Соглашению).

12.2. Депонирование Ценных бумаг осуществляется путем:

- перевода Клиентом (Принципалом) Ценных бумаг на лицевой / междепозитарный счет Компании, реквизиты которого указаны на Интернет-сайте, для последующего зачисления на Счет «депо», открытый в системе депозитарного учета Компании как Депозитария, путем направления в Компанию соответствующего Поручения «депо»;
- в случае использования Клиентом (Принципалом) Счета «депо», открытого в системе депозитарного учета иного Депозитария / Расчетного депозитария – путем самостоятельного перевода Клиентом (Принципалом) Ценных бумаг на такой Счет «депо» в объеме, достаточном для исполнения Компанией соответствующего Поручения.

12.3. Клиент вправе в течение срока действия Соглашения направлять Компании:

- Поручения на перемещение Денежных средств между своими счетами во внутреннем учете Компании с целью исполнения Сделки на определенных Биржах/рынках. При этом Компания по своему усмотрению вправе отказать в принятии к исполнению Поручения на перемещение Денежных средств, поданного в устной форме по телефону. Во избежание сомнений, не допускается перемещение Денежных средств между счетом, открытым Клиенту как собственнику и счетом, открытым Клиенту, действующим за счет Принципалов или в качестве доверительного управляющего.
- Поручения на вывод Денежных средств. Компания вправе уменьшать сумму выводимых Денежных средств на сумму денежных требований Компании к Клиенту или на часть такой суммы. Компания исполняет Поручения путем перечисления Денежных средств исключительно на банковский счет Клиента, указанный в Поручении, в пределах установленного Компанией лимита. Во избежание сомнений Компания вправе отказать в перечислении/выдаче Денежных средств третьим лицам. Время приема к исполнению указанных Поручений может быть ограничено алгоритмами (настройками) Системы QUIK
- Поручения на перемещение Ценных бумаг между разделами Счета «депо», открытыми в системе депозитарного учета Компании, с целью исполнения Сделок на определенных Биржах/рынках.
- Поручения на списание Ценных бумаг со Счета «депо», открытого в системе депозитарного учета Компании. Компания исполняет указанные Поручения «депо» при условии отсутствия у Клиента (Принципала) задолженности перед Компанией, возникшей из или в связи с Соглашением, договорами, заключенными Компанией в соответствии с Соглашением, и/или иными договорами и соглашениями, заключенными между Компанией и Клиентом или Компанией и Принципалом.

12.4. Компания вправе по своему усмотрению перемещать Денежные средства и Ценные бумаги между счетами и разделами во внутреннем учете Компании без соответствующего Поручения Клиента для исполнения Клиентом обязательств, предусмотренных Применимым законодательством, Соглашением и договорами между Компанией и Клиентом.

12.5. Компания исполняет указанные в п. [12.3](#) Поручения в пределах свободного остатка Денежных средств в соответствующей валюте/Ценных бумаг, которые входят в состав Портфеля (отражены на соответствующем счете в Компании).

Компания вправе отказать в исполнении указанных Поручений, если в результате их исполнения стоимость Портфеля станет меньше соответствующего ему размера начальной маржи или положительная разница между размером начальной маржи и стоимостью Портфеля увеличится. Компания рассчитывает значение стоимости Портфеля и размер начальной и минимальной маржи в соответствии с положениями Статьи 13 Соглашения.

12.6. Компания исполняет Поручения на перемещение или списание Денежных средств не позднее окончания Рабочего дня, следующего за датой принятия соответствующего Поручения к исполнению. При этом Поручения на перемещение или списание Денежных средств, полученные Компанией после 17:30 для рублей РФ или после 13:00 для иной валюты, считаются полученными на следующий Рабочий день. Поручения на списание Денежных средств в рублях РФ, полученные Компанией до 16:00 Рабочего дня от Клиента – юридического лица, который является резидентом РФ, Компания исполняет в этот Рабочий день

12.7. Компания исполняет Поручения по операциям с Ценными бумагами в порядке и в сроки, установленные в Депозитарном договоре между Клиентом (Принципалом) и Компанией.

12.8. Стороны соглашаются и признают, что любое обязательство Компании перед Клиентом, связанное с зачислением/списанием Ценных бумаг или Денежных средств и отражением этих операций по счетам Клиента в Компании, возникающее в результате или в связи с исполнением Компанией Поручений и проведения расчетов по Сделкам, обусловлено и отлагается до момента исполнения соответствующего обязательства лицом, обязанным сделать соответствующий перевод Ценных бумаг или Денежных средств Компании. В связи с этим, если иное не будет согласовано между Компанией и Клиентом, любое такое обязательство Компании перед Клиентом возникает только при условии (а) фактического получения Компанией соответствующих Денежных средств или Ценных бумаг от лица, обязанного перевести Компании такие Денежные средства или Ценные бумаги, и/или (б) получения Компанией выписки или иного документа, свидетельствующего об исполнении операции зачисления/списания по счетам Компании.

Статья 13. Портфели Клиента

13.1. В зависимости от места исполнения Сделок в рамках Инвестиционного счета открываются следующие счета внутреннего учета:

- «РТС» - в целях проведения операций на Срочном рынке ММВБ *(по умолчанию для Клиентов, имеющих Счет «депо» в Компании)*;
- «Основной» - в целях проведения операций в Секторе рынка ММВБ *(по умолчанию)*.

13.2. Денежные средства, Ценные бумаги, обязательства из Сделок с Ценными бумагами, а также задолженность Клиента перед Компанией, информация о которых отражена на счете внутреннего учета, считаются входящими в состав соответствующего портфеля Клиента (далее – Портфель). Таким образом, у Клиента может быть несколько Портфелей, количество которых соответствует количеству открытых счетов внутреннего учета.

При этом в состав Портфеля «РТС» входят Ценные бумаги и Денежные средства, предназначенные только для исполнения обязательств по Срочным сделкам и/или полученные по Срочным сделкам.

13.3. В соответствии с требованиями Применимого законодательства и на условиях, которые могут быть предусмотрены во внутренних процедурах Компании и/или в Соглашении, Компания осуществляет расчет стоимости Портфеля, а также размера начальной и минимальной маржи в зависимости от категории, к которой Клиент отнесен в соответствии с уведомлением Компании:

- категория «клиент с особым уровнем риска» (КОУР), если Клиент является юридическим лицом;
- категория «клиент с повышенным уровнем риска» (КПУР), если Клиент является физическим лицом и соответствует требованиям, установленным Применимым законодательством и/или Компанией;
- категория «клиент со стандартным уровнем риска» (КСУР), если Клиент не отнесен к категории КОУР или КПУР. Если Клиент отнесен к категории КПУР, в дальнейшем Клиент не может быть отнесен к категории КСУР.

Компания осуществляет расчет стоимости Портфеля и размера начальной и минимальной маржи (i) с учетом суммы причитающегося Компании вознаграждения и компенсируемых расходов, (ii) с использованием информации ММВБ о цене Ценных бумаг и/или информации иностранного организатора торговли о цене Ценных бумаг иностранного эмитента, которая доступна Компании на момент расчета, (iii) по своему усмотрению не включая какую-либо Ценную бумагу в множество, предназначенное для расчета плановой позиции в зависимости от раскрываемого Биржей значения коэффициента корреляции между изменениями цены такой Ценной бумаги и изменениями значения соответствующего индекса, (iv) с применением ставок

риска, определенных Компанией с использованием наименьших ставок, рассчитанных клиринговыми организациями.

13.4. В целях расчета размера начальной и минимальной маржи в отношении Портфеля Компания устанавливает ставки риска в отношении Ценных бумаг каждого эмитента, предоставляющих их владельцу одинаковый объем прав и входящих в Портфель.

Совокупность значений ставок риска в отношении одного Портфеля определяет уровень риска Клиента. Компания вправе устанавливать различные варианты уровня риска.

Компания самостоятельно определяет, какие допустимые варианты уровня риска соответствуют категории Клиента и какой конкретный вариант уровня риска установлен для Клиента по умолчанию. Компания вправе установить вариант уровня риска, который Клиент выбрал в соответствующем заявлении из числа вариантов, допустимых для установленной Клиенту категории.

Компания вправе в одностороннем порядке изменять значения ставок риска, количество вариантов уровня риска, а также установленный Клиенту вариант уровня риска.

13.5. Компания уведомляет Клиента:

- о стоимости Портфеля, размере начальной и минимальной маржи, о случаях снижения стоимости Портфеля ниже размера начальной и/или минимальной маржи, а также об установленном для Клиента варианте уровня риска Альтернативным способом обмена Информацией, а также посредством системы QUIK (не менее одного раза в каждый час времени проведения торгов на ММВБ);
- о текущих (в том числе измененных) значениях ставок риска посредством их размещения на Интернет-сайте.

13.6. В случаях, предусмотренных Применимым законодательством и Соглашением, Компания вправе совершать действия по снижению размера минимальной маржи и/или увеличению стоимости Портфеля.

Клиент соглашается, что (i) Компания самостоятельно определяет количество, вид и тип Ценных бумаг и/или валюту Денежных средств для совершения указанных действий, (ii) в результате совершения указанных действий стоимость Портфеля может превысить размер начальной маржи, рассчитанный на момент совершения таких действий, на величину, определяемую исходя из количества штук или лотов Ценных бумаг, минимально необходимого и доступного Компании для достижения такого превышения. При этом Компания не несет какой-либо ответственности за любые неблагоприятные последствия, которые могут возникнуть у Клиента в результате таких действий Компании.

Статья 14. Отчетность Компании

14.1. Компания предоставляет Клиенту следующие Отчетные документы указанным в п. [п.7.4](#) способом:

- ежедневный отчет;
- ежемесячный отчет;
- другие Отчетные документы по требованию Клиента и в соответствии с предварительной договоренностью Сторон.

14.2. Ежедневный отчет предоставляется в случае совершения в отчетный период операций по Инвестиционному счету и направляется Клиенту в Рабочий день, следующий за днем проведения таких операций. В целях настоящего абзаца отчетным периодом считается промежуток времени с момента окончания дневной биржевой сессии в Рабочий день, предшествующий дате, за которую составлен отчет, до момента окончания дневной биржевой сессии в Рабочий день, совпадающий с датой, за которую составлен отчет.

14.3. Ежемесячный отчет направляется Клиенту один раз в месяц не позднее 10 (десятого) Рабочего дня месяца, следующего за отчетным.

14.4. В случае неполучения Клиентом Отчетного документа в указанные в настоящей Статье 14 сроки, Клиент обязуется незамедлительно уведомить об этом Компанию любым допустимым способом. В противном случае Отчетный документ считается полученным Клиентом, и Клиент не вправе в дальнейшем ссылаться на неполучение (несвоевременное получение) Клиентом такого Отчетного документа, за исключением случаев, когда это произошло по вине Компании.

14.5. Если в течение 2 (двух) Рабочих дней после получения ежедневного отчета (или после даты, когда такой Отчетный документ должен был быть получен) Клиент (i) не сообщил о его неполучении или (ii) не

предъявил к Компании обоснованных претензий к содержанию данного Отчетного документа, то такой Отчетный документ считается принятым Клиентом. При этом Клиент не вправе в дальнейшем ссылаться на такой принятый Отчетный документ как содержащий какие-либо расхождения с условиями Поручений.

Положения первого абзаца настоящего пункта распространяются на ежемесячный отчет в случае, если за отчетный месяц Компания не приняла от Клиента ни одного Поручения

14.6. По требованию Клиента Компания предоставляет копию ранее предоставленного Отчетного документа на бумажном носителе в срок не позднее 10 (десяти) Рабочих дней со дня получения Компанией соответствующего требования.

14.7. Иная информация о состоянии Инвестиционного счета может быть получена Клиентом устно у Уполномоченного лица Компании или посредством системы QUIK. Компания предоставляет указанную информацию исключительно в ознакомительных целях и не несет ответственности за ее полноту, своевременность или соответствие информации в Отчетных документах.

Раздел 4. Финансовые обязательства

Статья 15. Вознаграждение Компании. Денежные расчеты

15.1. За исполнение Компанией Поручений, а также за иные услуги, оказываемые Компанией по Соглашению, Клиент обязуется выплачивать Компании вознаграждение в размере, установленном в Тарифах, являющихся [Приложением 3](#) к Соглашению. При этом, в случае наличия у Клиента более одного Инвестиционного счета, указанное в Тарифах вознаграждение рассчитывается по каждому Инвестиционному счету в отдельности, если иное не предусмотрено в самих Тарифах. При обращении Клиента к Компании в целях совершения Компанией действий, размер вознаграждения за которые прямо не оговорен в Тарифах, Компания совершает соответствующие действия после согласования Сторонами размера вознаграждения Компании.

15.2. В дополнение к вознаграждению Клиент обязуется компенсировать обоснованные расходы, понесенные Компанией в ходе исполнения Поручений (к таким расходам, без исключений, относятся следующие виды расходов: комиссии и сборы, взимаемые Биржами, Банком Компании, Расчетным депозитарием, клиринговыми и расчетными организациями, разработчиками/правообладателями QUIK, иными лицами, привлечение которых Компанией было необходимо для исполнения Поручений). Тарифы соответствующих организаций могут быть опубликованы на их интернет-сайтах (например, www.moex.com, www.arqa.ru). Сумма фактически понесенных Компанией и подлежащих возмещению Клиентом расходов указывается Компанией в Отчетном документе.

15.3. Выплата вознаграждения и компенсация расходов производится путем удержания Компанией причитающейся Компании суммы из Денежных средств, информация о свободном остатке которых отражена на Инвестиционном счете, с учетом положений [п. 16.3](#) Соглашения. Если иное не указано в Соглашении и/или Приложениях к нему, Компания вправе удерживать причитающиеся ей суммы вознаграждения и расходов ежедневно.

Одновременно с ежемесячным отчетом Компания направляет Клиенту - юридическому лицу один или несколько счетов и, в случае если сумма вознаграждения и компенсация расходов облагается НДС, одну или несколько счетов-фактур, в которых перечислены все услуги, которые на условиях Соглашения оказаны Компанией Клиенту - юридическому лицу за указанный в ней период, и все расходы, понесенные Компанией и подлежащие компенсации.

15.4. Если иное не указано в Тарифах, начисленные к уплате суммы вознаграждения и расходов не включают НДС и иные применимые в соответствии с Применимым законодательством налоги, которые подлежат начислению на причитающуюся Компании сумму вознаграждения и расходов дополнительно и подлежат оплате Клиентом одновременно с оплатой вознаграждения и расходов Компании.

15.5. Если согласно информации по Инвестиционному счету у Клиента отсутствуют Денежные средства в сумме и валюте, необходимой и достаточной для удовлетворения требований Компании по выплате причитающегося ей вознаграждения и/или компенсации расходов, Компания вправе:

- удержать соответствующие суммы из Денежных средств, информация об остатке которых отражена на иных Инвестиционных счетах Клиента, или
- приостановить оказание каких-либо услуг и исполнение любых Поручений, за исключением направленных на выполнение требований Компании или могущих, по мнению Компании, привести к выполнению таких требований, и/или

- удерживать соответствующие суммы в любой момент в будущем, когда на каком-либо Инвестиционном счете Клиента будет отражена информация о наличии Денежных средств, и/или
- направить Клиенту счет с указанием реквизитов банковского счета, который Клиент обязуется оплатить в течении 3 (трех) Рабочих дней с даты его выставления.

15.6. Выплачиваемые эмитентом дивиденды, проценты, доход или иные распределения на Ценные бумаги («Доход»), за исключением Дохода на принадлежащие Клиенту Ценные бумаги, депонированные на Счете «депо», открытом не в системе депозитарного учета Компании, подлежат перечислению Компанией Клиенту в порядке и сроки, установленные в Депозитарном договоре.

Все выплаты, связанные с погашением и/или получением Дохода по Ценным бумагам, депонированным на Счете «депо» в ином Депозитарии / Расчетном депозитарии, осуществляет соответствующий депозитарий в соответствии с его правилами и процедурами.

15.7. Денежные обязательства, возникающие у Компании в связи с Соглашением и исполнением Поручений Клиента на вывод Денежных средств, считаются исполненными с момента зачисления соответствующей суммы денежных средств на корреспондентский счет банка Клиента.

Статья 16. Валютные операции

16.1. Любые денежные обязательства Сторон считаются выраженными и исполняются в рублях РФ, если иное прямо не предусмотрено условиями проведения торгов на Бирже, в системе которой Компания исполняет Поручение, положениями Соглашения или условиями Поручений. Все расчеты в валюте иной, чем рубль РФ, осуществляются Компанией в соответствии с Применимым законодательством, при условии, что у Компании открыт Денежный счет в соответствующей валюте.

16.2. Денежные средства Клиента в иностранной валюте передаются Клиентом Компании для совершения сделок с Ценными бумагами и/или Срочных сделок исключительно с нерезидентами РФ. При этом Компания вправе совершать конверсионные операции с полученной иностранной валютой с соблюдением установленных требований.

Если сумма денежного обязательства, подлежащего исполнению на основании Поручения Клиента или в связи с ним, а также по иным основаниям согласно Соглашению, выражена в валюте иной, чем валюта Денежных средств, информация о наличии которых отражена на соответствующем счете Клиента в Компании, то Клиент самостоятельно обеспечивает на таком счете наличие суммы указанного денежного обязательства в такой валюте.

Компания вправе, но не обязана, принять Поручение Клиента на конвертацию Денежных средств, при условии согласия Клиента с расходами, связанными с проведением конвертации, и согласования Уполномоченными лицами Сторон по телефону существенных условий такой конвертации, а именно: валюта продажи/покупки и ее количество, курс конвертации и иные условия, являющиеся существенными для целей исполнения соответствующего Поручения согласно сложившейся практике, или которые Сторона изъявила желание считать существенными для целей Поручения. При направлении и принятии Поручений на конвертацию Денежных средств применяются положения пп. [8.5 - 8.7](#) Соглашения.

16.3. Компания вправе по своему усмотрению удерживать из Денежных средств в отличной от рублей РФ валюте, в случае наличия таковых на счетах Клиента, причитающуюся Компании сумму вознаграждения (и/или сумму компенсации расходов), рассчитанную по курсу любого из Банков Компании по усмотрению последней на дату расчета.

В случае если валюта Сделки и/или расчетов по такой Сделке отличается от рублей РФ, Компания рассчитывает сумму вознаграждения по курсу любого из Банков Компании по усмотрению последней на дату начисления такого вознаграждения, если только определенный курс не зафиксирован при согласовании условий Сделки.

16.4. Компания, являясь агентом валютного контроля, вправе в пределах своей компетенции запрашивать у Клиента, а Клиент обязуется в указанные в таком запросе сроки предоставлять Компании документы, связанные с проведением Клиентом валютных операций, открытием и ведением счетов в иностранной валюте, а также иные документы, обязанность по предоставлению Клиентом которых предусмотрена Применимым законодательством.

Статья 17. Вопросы налогообложения

17.1. Если иное не предусмотрено Соглашением или Применимым законодательством, все платежи по Соглашению осуществляются без какого-либо вычета или удержания в счет уплаты любого налога.

17.2. Расчет подлежащей уплате суммы налога на доходы Клиента от операций, совершенных Компанией за счет Клиента в рамках Соглашения, и уплата таких сумм в бюджеты соответствующих уровней производится Компанией в соответствии с Применимым законодательством. При этом Компания не осуществляет и не несет ответственность за возврат налоговых платежей, правомерно уплаченных Компанией за Клиента в соответствии с Применимым законодательством.

17.3. В случае отсутствия у Клиента – иностранного юридического лица представительства (зарегистрированного офиса) на территории РФ и если Клиент не состоит на учете в налоговых органах РФ в качестве налогоплательщика, то согласно законодательству РФ Компания выступает в качестве налогового агента по доходам Клиента.

Клиент – юридическое лицо, являющееся резидентом страны, у которой с РФ заключено и действует соглашение об избежании двойного налогообложения, вправе воспользоваться налоговыми льготами и преференциями, предоставленными таким соглашением в отношении доходов от операций с Ценными бумагами. Для этих целей Клиент обязуется своевременно предоставлять в Компанию все документы, предусмотренные Применимым законодательством, необходимые для получения упомянутых выше льгот и преференций.

Компания оставляет за собой право приостановить прием и исполнение Поручений Клиента на Сделки до момента обновления Клиентом (предоставления новых) указанных в предыдущем абзаце документов.

17.4. Если Компания выступает в качестве налогового агента Клиента или по иным законным основаниям от Компании будет требоваться осуществить какой-либо вычет или удержание, то Компания обязуется в случае достаточности Денежных средств на Инвестиционном счете:

- удержать и перечислить в бюджет (внебюджетные фонды) всю сумму, подлежащую вычету или удержанию;
- по окончании налогового периода и/или после прекращения срока действия Соглашения передать Клиенту по его требованию документы об осуществлении вышеуказанных выплат.

17.5. Если Применимое законодательство, действующее на момент или после заключения Соглашения, налагает на Компанию обязательство произвести уплату налоговых платежей (в том числе – в случае необходимости уплаты гербового сбора по совершенным Сделкам) за Клиента за счет собственных средств Компании, то Клиент незамедлительно компенсирует Компании понесенные ею расходы по такому исполненному обязательству, включая проценты, а также штрафные санкции, если Клиент нарушил какое-либо иное обязательство, связанное с таким обязательством.

17.6. Клиент соглашается, что Компания вправе осуществлять удержание и перечисление сумм денежных средств, причитающихся Клиенту, налоговым органам иностранного государства (их агентам) в случаях, когда такое удержание и перечисление осуществляются в соответствии с требованиями налогового законодательства иностранного государства и не противоречат требованиям российского законодательства.

Раздел 5. Заверения, гарантии и ответственность Сторон

Статья 18. Заверения, гарантии Сторон

18.1. Стороны заверяют и гарантируют, что имеют полную правоспособность и полномочия с точки зрения оказания услуг по Соглашению, в связи с чем обязуются (i) предпринимать и осуществлять все юридические и фактические действия, оговоренные в Соглашении; (ii) действовать в соответствии с Применимым законодательством, в том числе в сфере рынка ценных бумаг и валютного законодательства.

Клиент обязуется исполнять обязательства, возникшие из или в связи с Соглашением и иными договорами или соглашениями, заключенными между Клиентом и Компанией, в том числе, помимо прочего, (при наличии таковых) Генеральным соглашением о срочных сделках на финансовых рынках и/или Соглашением о порядке уплаты плавающих маржевых сумм по Генеральному соглашению о срочных сделках на финансовых рынках.

18.2. Клиент заявляет и гарантирует, что Сделки, которые Клиент (Уполномоченное лицо Клиента) поручает заключить Компании, соответствуют требованиям Применимого законодательства, включая, но не ограничиваясь, требованиям к совершению крупных сделок, принятию решений об участии и о прекращении участия в других организациях, разрешения, одобрения и и Клиентом получены все необходимые

согласования, включая, без ограничений, согласования антимонопольных органов, на подачу Клиентом (Уполномоченным лицом Клиента) соответствующих Поручений и совершение Сделок.

18.3. Компания обращает внимание Клиента на то, что Применимым законодательством запрещено неправомерное использование инсайдерской информации и манипулирование рынком. Клиент обязуется:

- самостоятельно контролировать отсутствие признаков неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком в совершаемых им действиях, в том числе помимо прочего, при направлении Компании Поручений на совершение Сделок;
- незамедлительно уведомлять Компанию о получении доступа к инсайдерской информации (получении инсайдерской информации), о возникновении обстоятельств, в результате которых Клиент должен быть включен Компанией или иным лицом в список инсайдеров или исключен из него, а также о фактическом включении или исключении из такого списка;
- обеспечить наличие в сведениях и документах, которые Клиент передает Компании и которые являются инсайдерской информацией или содержат ее, прямого указания на то, что соответствующие сведения и/или документы являются инсайдерской информацией или содержат ее;
- по запросу Компании предоставить письменные объяснения и любую иную информацию и документы, необходимые для предупреждения, выявления и пресечения неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком, в частности для проверки соответствия любой Сделки, совершение которой поручено Клиентом, связанным с инсайдерской информацией и манипулированием ограничениям.

По результатам такой проверки Компания вправе направить информацию о факте и результате проверки в федеральный орган исполнительной власти в области финансовых рынков, а также на Биржу (организатору торговли). Наличие в действиях Клиента признаков неправомерного использования инсайдерской информации и/или манипулирования рынком является основанием для его привлечения к ответственности в соответствии с Применимым законодательством.

18.4. Клиент заявляет и гарантирует, что (i) при подаче Поручений от своего имени, но за счет Принципалов, Клиент действует в рамках предоставленных ему такими Принципалами полномочий, (ii) при направлении Поручений в качестве доверительного управляющего Клиент будет строго придерживаться направлений и принципов инвестирования, определенных в соответствующей инвестиционной декларации.

18.5. Стороны подтверждают, что не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или делать невозможными операции с Ценными бумагами с точки зрения свободы распоряжения ими в том объеме, который подтвержден Сторонами на дату совершения соответствующей Сделки.

18.6. В случае возникновения конфликта интересов, Компания любым доступным ей Способом уведомляет Клиента о возникновении такого конфликта и предпринимает все необходимые меры для его разрешения в пользу Клиента.

Время от времени Компания оказывает указанные в Соглашении и иные аналогичные услуги третьим лицам, а также принимает поручения третьих лиц по иным договорам, в том числе, помимо прочего, предметом которых является оказание услуг по размещению или дистрибуции Ценных бумаг, и осуществляет сделки и иные операции с ценными бумагами в интересах третьих лиц и в собственных интересах в порядке совмещения видов профессиональной деятельности в соответствии с Применимым законодательством.

Настоящим Компания уведомляет Клиента о том, что сделки и иные операции с Ценными бумагами в интересах третьих лиц могут совершаться на условиях и за вознаграждение, которые отличаются от указанных в Соглашении, что может привести к конфликту между имущественными и иными интересами Клиента и Компании/ее работников и представителей.

Время от времени Компания, действуя в интересах третьих лиц или в собственных интересах, осуществляет поддержание цен, спроса, предложения и (или) объема торгов с Ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, действуя, в том числе в качестве маркет-мейкера. Настоящим Компания уведомляет Клиента о том, что Сделки и иные операции с Ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, совершаемые в таких случаях, могут привести к конфликту между имущественными и иными интересами Клиента и Компании/ее работников и представителей. Список финансовых инструментов, в отношении которых Компания осуществляет поддержание цен, спроса, предложения и (или) объема торгов раскрывается на сайтах Бирж в сети «Интернет».

18.7. Стороны заявляют, что имеют право полагаться на имеющееся у какого-либо Уполномоченного лица любой Стороны полномочие действовать в соответствии с Соглашением до тех пор, пока другая Сторона не получит письменное уведомление от первой Стороны об обратном.

18.8. Стороны настоящим соглашаются, что изложенные в настоящей Статье 18 положения являются существенными условиями оказания услуг, при нарушении которых какой-либо Стороной другая Сторона вправе в одностороннем порядке прекратить Соглашение.

Статья 19. Использование информации

19.1. Вся информация о Соглашении и Приложениях к нему, его Сторонах и их содержании, а также иная информация, полученная Сторонами друг от друга или ставшая им известной вследствие заключения и исполнения Соглашения, является конфиденциальной и не подлежит раскрытию третьим лицам, за исключением:

- случаев ее предоставления в необходимом объеме контрагентам по Сделкам, Биржам, клиринговым центрам, расчетным и кредитным организациям;
- случаев, предусмотренных Применимым законодательством, предписанием государственного органа или решением суда;
- случаев, когда одна Сторона дала согласие на раскрытие такой информации другой Стороне;
- передачи информации аффилированным лицам Сторон;
- передачи информации Клиентом своим Принципалам;
- передачи информации Компанией своим агентам и своему обособленному подразделению, ответственному за осуществление депозитарной деятельности;
- передачи информации аудиторам и иным профессиональным консультантам Стороны.

Компания также вправе раскрывать третьим лицам информацию, связанную с Клиентом, в том числе его операциях, осуществляемых в соответствии с настоящим Соглашением, в случае, если раскрытие такой информации осуществляется в целях соблюдения Компанией налогового законодательства иностранного государства и не противоречит требованиям российского законодательства.

Обязательства Сторон, предусмотренные настоящим пунктом, остаются в силе в течение 1 (одного) календарного года после прекращения действия Соглашения.

19.2. Без ущерба положениям п. [19.1](#) выше Клиент подтверждает, что им получено согласие физических лиц, персональные данные которых могут содержаться в получаемых Компанией документах, на обработку персональных данных таких физических лиц, при этом Клиент, в свою очередь, предоставляет Компании свое согласие и соответствующее право на обработку персональных данных указанных физических лиц. Клиент – физическое лицо также подтверждает свое согласие на обработку Компанией своих персональных данных.

В целях настоящего пункта «обработка» персональных данных означает, помимо прочего их сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), использование, обезличивание, блокирование и уничтожение, а также на распространение (передачу) таких персональных данных третьим лицам (в том числе агентам) при условии обеспечения конфиденциальности и безопасности персональных данных при обработке. Целью обработки персональных данных является осуществление Компанией любых прав и обязанностей, предусмотренных внутренними процедурами Компании, Соглашением, соглашениями с подрядчиками, исполнителями, агентами Компании и Применимым законодательством. Подтверждаемое согласно настоящего пункта согласие Клиента считается предоставленным на неопределенный срок и может быть отозвано Клиентом в случае прекращения действия Соглашения путем предоставления соответствующего письменного заявления, при этом Компания прекращает обработку и уничтожает персональные данные не ранее чем через пять лет с даты отзыва согласия Клиента на их обработку.

19.3. В ходе оказания услуг на рынке ценных бумаг Компания вправе, но не обязана по запросу Клиента предоставлять информационную поддержку (в том числе, аналитические материалы) при осуществлении Клиентом инвестиций. Если иное не указано в Тарифах, вознаграждение Компании за предоставление такой поддержки включено в стоимость иных услуг, оказываемых в рамках Соглашения. При этом Компания использует общедоступные данные, полученные из достоверных по ее мнению источников, которые носят информационный вспомогательный характер, и Компания не проверяет и не обязана проверять полноту, точность и достоверность такой информации. Любая предоставляемая Компанией информация используется Клиентом исключительно по своему усмотрению и на свой риск.

Клиент признает, что несмотря на получение или неполучение какой-либо информации от Компании Клиент самостоятельно принимает все инвестиционные решения и обеспечивает соответствие таких решений или их последствий Применимому законодательству, и Компания обязана лишь следовать Поручениям, полученным

от Клиента. Компания не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основании предоставленной Компанией информации (в том числе, аналитических материалов).

Компания не гарантирует доходов и не дает каких-либо заверений в отношении доходов Клиента от инвестирования в финансовые инструменты, которые Клиент приобретает и/или продает, полагаясь на информацию, полученную от Компании при исполнении Соглашения. При раскрытии Клиентом третьим лицам полученной от Компании информации, Клиент обязуется не указывать Компанию как источник данной информации. Компания не несет никакой ответственности за убытки, потери, расходы и иные негативные последствия, которые могут возникнуть у Клиента или иных лиц вследствие использования Клиентом сведений, предоставленных Компанией при исполнении Соглашения.

Во избежание сомнений, предоставление Компанией информационной поддержки не является рекламой каких-либо финансовых инструментов, продуктов или услуг или предложением/обязательством/рекомендацией/побуждением совершать операции на рынке ценных бумаг и не налагает на Компанию обязательств по продаже или приобретению каких-либо финансовых инструментов, привлечению финансирования, осуществлению доверительного управления или совершению брокерских операций в отношении Ценных бумаг и/или Денежных средств Клиента.

19.4. Настоящим Компания уведомляет Клиента о наличии конфликта между имущественными и иными интересами Клиента и Компании / ее работников и представителей в случае исполнения Компанией Поручений Клиента, решение о направлении и/или содержании которых напрямую обусловлено полученной от Компании информацией.

Конфликт интересов выражается в наличии у Компании (ее работников и представителей) заинтересованности в предоставлении Клиенту консультаций, предметом которых является целесообразность (необходимость) совершения действий с ценными бумагами и/или иными финансовыми инструментами, в частности действий, за совершение которых Компанией в интересах Клиента Компании причитается (дополнительное) вознаграждение.

При этом Компания принимает все разумные и доступные при совершении каждого из указанных действий меры для разрешения соответствующего конфликта интересов в пользу Клиента.

19.5. Клиент также признает, что Компания может состоять и будет продолжать находиться в договорных отношениях по оказанию брокерских, депозитарных и иных профессиональных услуг другим, помимо Клиента, лицам, при этом (i) Компания может получать в свое распоряжение информацию, представляющую интерес для Клиента, и Компания не несет перед Клиентом никаких обязательств по раскрытию такой информации или использованию ее при выполнении Компанией своих обязательств; (ii) условия оказания услуг и размер вознаграждения Компании за оказание таких услуг третьим лицам могут отличаться от условий и размера вознаграждения, предусмотренными Соглашением с Клиентом.

19.6. Информация об общем характере и источниках конфликта интересов содержится также в Статье 5.1 [Приложения 1](#) к Соглашению.

19.7. Сторона, получающая в рамках Соглашения инсайдерскую информацию от другой Стороны, обязуется (i) не передавать такую информацию или ее часть третьим лицам, за исключением ее передачи лицам, включенным получающей Стороной в свой список инсайдеров, в объеме, необходимом и минимально достаточном для исполнения такой Стороной обязанностей, прямо и однозначно предусмотренных Применимым законодательством, трудовых договором с такой Стороной, настоящим Соглашением или иным соглашением/договором между Сторонами, (ii) при передаче инсайдерской информации или ее части между работниками получающей Стороны или третьим лицам обеспечить соблюдение условий передачи и использования такими лицами инсайдерской информации, которые указаны в настоящем Соглашении.

При наличии нескольких соглашений/договоров между Сторонами Сторона, передающая инсайдерскую информацию другой Стороне, обязуется прямо указывать, в связи с исполнением какого соглашения/договора передается инсайдерская информация.

Статья 20. Ответственность Сторон

20.1. Каждая Сторона при исполнении своих обязательств несет ответственность за понесенные по причине неосторожности или умышленных действий такой Стороны убытки другой Стороны сверх неустойки, предусмотренной в настоящей [Статье 20](#) ниже.

20.2. Компания не несет ответственности:

- за неисполнение либо ненадлежащее или частичное неисполнение Поручений Клиента, если (i) на соответствующих рынках возникает ситуация, препятствующая исполнению таких Поручений; (ii) в случае

несоблюдения Клиентом порядка, сроков и условий, являющихся применимыми в каждом конкретном случае согласно положениям Соглашения, а также (iii) если это связано с принципами или технологией совершения Сделок, предусмотренными Документами Бирж;

- за убытки Клиента, которые могут возникнуть вследствие изменения рыночных цен, ликвидности на рынке, платежеспособности эмитентов или иных разумно не контролируемых Компанией условий или событий;
- за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств и убытки Клиента по Сделкам, заключенным Компанией за счет Клиента, если таковые вызваны действиями (бездействием) контрагентов Компании по указанным Сделкам;
- за неисполнение контрагентом Компании Сделки, заключенной с ним за счет Клиента (кроме случаев, когда Компания не проявила необходимой осмотрительности в выборе такого контрагента либо приняла на себя ручательство за исполнение Сделки (делькредере));
- за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств, если таковые вызваны действиями (бездействием) Биржи, расчетного депозитария, клирингового центра, эмитента (платежного агента эмитента), контрагента по исполняемой Сделке, Банка Компании или банка, в котором Клиент имеет расчетный (корреспондентский) счет;
- за любые технические проблемы (прекращение или приостановление работы, и/или любые сбои) средств связи при использовании Способов обмена Информацией;
- перед Принципалами;
- за решения, принятые Клиентом на основе информации, полученной от Компании.

20.3. В случае просрочки исполнения и/или ненадлежащего исполнения Клиентом:

(а) какого-либо обязательства, предусмотренного Соглашением, или любого иного обязательства перед Компанией, или какого-либо обязательства перед третьими лицами (согласно имеющейся у Компании информации) и если такое обязательство эквивалентно или превышает 5000 (пять тысяч) долларов США для Клиента – физического лица или 2 (два) процента от уставного капитала Клиента – юридического лица (согласно последней имеющейся у Компании информации), Компания вправе потребовать от Клиента досрочного исполнения всех обязательств Клиента перед Компанией, неисполненных на дату такого требования, а Клиент обязан исполнить такие обязательства в дату, указанную в требовании Компании;

(б) абзац исключен;

(в) обязательств по обеспечению Денежных средств/Ценных бумаг для исполнения срочного контракта в порядке и сроки, предусмотренные Соглашением, Клиент обязуется уплатить Компании штраф в размере одного базового размера Гарантийного обеспечения по такому контракту, если больший размер штрафа не установлен Документами Биржи за аналогичные нарушения при исполнении соответствующего обязательства по срочному контракту;

(г) какого-либо обязательства, вытекающего из и связанного с заключением и исполнением Срочных сделок, или любого иного обязательства Клиента перед Компанией, Компания также вправе:

- уменьшить установленный Клиенту лимит на сумму неисполненного обязательства; и/или
- приостановить исполнение всех или части своих обязательств, вытекающих из и связанных с заключением и исполнением Срочных сделок, за исключением Поручений на совершение офсетных сделок, а также Поручений, направленных на выполнение требований Компании по погашению задолженности Клиента перед ней; и/или
- потребовать от Клиента досрочного исполнения всех обязательств Клиента перед Компанией, неисполненных на дату такого требования, а Клиент обязан исполнить такие обязательства в дату, указанную в требовании Компании, и/или
- вместо или в дополнение к иным мерам ответственности Клиента, предусмотренным Соглашением, без дополнительного распоряжения, поручения или подтверждения Клиента в любой момент времени осуществить Принудительное закрытие Позиций Клиента в количестве, достаточном для исполнения/погашения соответствующих обязательств;

(д) обязательств, возникших из или в связи с иными договорами или соглашениями, заключенными между Клиентом и Компанией, Клиент обязуется уплатить Компании штраф в размере 100% (сто процентов) от суммы указанных обязательств.

20.4. Принудительное закрытие Позиции Клиента в указанных в Соглашении случаях производится Компанией путем:

- заключения за счет Клиента офсетной сделки (то есть сделки с тем же контрактом, но по цене, сложившейся на рынке в момент заключения сделки; Позиция, открытая в результате заключения офсетной сделки является противоположной по отношению к принудительно закрываемой Позиции, таким образом, заключение офсетной сделки влечет за собой закрытие обеих Позиций); либо
- приобретения за счет Денежных средств, учитываемых на соответствующем счете, Ценных бумаг, отвечающих условиям спецификации исполняемого поставочного контракта, в количестве, необходимом для исполнения обязательств Клиента по исполненному поставочному контракту, по цене, сложившейся на рынке в момент приобретения; либо
- продажи Компанией по цене, сложившейся на рынке в момент продажи, в необходимом количестве (но не менее минимально торгуемого на рынке лота Ценных бумаг) учитываемых на Счете «депо» Клиента в системе депозитарного учета Компании Ценных бумаг выпусков (и/или эмитентов), не отвечающих условиям спецификации исполняемого поставочного контракта, и использовать вырученные от продажи средства для приобретения Ценных бумаг, отвечающих условиям спецификации исполняемого поставочного контракта, либо для оплаты Ценных бумаг по исполняемому поставочному контракту (в зависимости от того, что применимо).

В случае Принудительного закрытия Позиций клиринговым центром по причине неисполнения/ненадлежащего исполнения обязательств Клиентом перед Компанией, Клиент возмещает Компании все вызванные этим убытки.

20.5. В случае просрочки какой-либо Стороной исполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по обеспечению на счетах Денежных средств / Ценных бумаг, такая Сторона обязуется уплатить другой Стороне пени в размере удвоенной ключевой ставки Банка России, действующей на соответствующий день просрочки, от суммы соответствующего обязательства (или от суммы Сделки, если в результате такого неисполнения расчеты по соответствующей Сделке не могут быть осуществлены) за каждый календарный день просрочки, но не более 10% (десяти процентов) от суммы такого обязательства. Выплата пени не освобождает Сторону от исполнения обязательств в натуре, если вторая Сторона не направила письменного уведомления об ином.

20.6. Обязанность по выплате неустойки, предусмотренной Соглашением, у Стороны, нарушившей свои обязательства, возникает только при условии предъявления другой Стороной претензии в порядке, предусмотренном в Статье [22](#) Соглашения.

20.7. Клиент соглашается, что в случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения Клиентом каких-либо обязательств перед Компанией, и/или нарушения Компанией как агентом Клиента в результате его действий/бездействия, обязательств перед третьими лицами, связанных с исполнением Соглашения или заключенных Сделок, или иных договоров и соглашений, заключенных между Компанией и Клиентом, и по истечении сроков, установленных в направленном Компанией уведомлении, Компания имеет право без дополнительного распоряжения, поручения или подтверждения Клиента:

- списать в счет погашения задолженности Денежные средства в размере неисполненных либо ненадлежащим образом исполненных Клиентом обязательств перед Компанией либо обязательств Клиента или Компании, действующей как агент Клиента, перед третьими лицами, а также сумм неустойки;
- при отсутствии Денежных средств – предварительно осуществить Блокирование и на условиях, оговоренных ниже, продать от своего имени и за счет Клиента Ценные бумаги, контракты и/или исполнить контракты, самостоятельно определив вид и тип таких Ценных бумаг, контрактов, по цене, сложившейся на рынке в момент продажи, и в количестве, необходимом и достаточном по мнению Компании для исполнения Клиентом своих обязательств перед Компанией либо обязательств Компании, действующей как агент Клиента, или Клиента перед третьими лицами, включая обязательства по уплате предусмотренных в соответствующем договоре (соглашении) сумм неустойки. Возмещение расходов Компании при продаже Ценных бумаг, контрактов или исполнении контрактов в целях погашения задолженности Клиента осуществляется в обычном порядке;
- совершить действия, предусмотренные п. [13.6](#) Соглашения.

При этом упомянутое выше предварительное Блокирование и продажа Ценных бумаг производится без согласования с Клиентом и, в применимых случаях, с предварительного согласия специализированного депозитария. Клиент не имеет право совершать гражданско-правовые сделки с Ценными бумагами, в отношении которых произведено Блокирование. Компания незамедлительно уведомляет Клиента о произведенном Блокировании Ценных бумаг.

Настоящим Клиент соглашается, что факт неисполнения либо ненадлежащего исполнения Клиентом своих обязательств, вытекающих из заключенных между Сторонами любых договоров и соглашений, включая Соглашение, или совершенных Сделок устанавливается Компанией самостоятельно, и является соответствующим Поручением Компании на продажу от имени Компании и за счет Клиента Ценных бумаг в порядке и на условиях, определенных в настоящем пункте.

20.8. Клиент поручает Компании, если на Инвестиционном счете недостаточно Денежных средств в валюте долга для погашения задолженности Клиента перед Компанией, самостоятельно и без дополнительного распоряжения, поручения или подтверждения Клиента произвести конвертацию Денежных средств из одной валюты в другую по курсу любого из Банков Компании по усмотрению последней на дату конвертации.

20.9. Клиент поручает Компании при проведении расчетов по исполненным Поручениям проводить зачеты встречных однородных требований, вытекающих из заключенных Компанией Сделок и связанных с движением Денежных средств/Ценных бумаг, информация о которых отражается на Инвестиционном счете, при этом случаи проведения зачета определяются Компанией самостоятельно.

20.10. Компания имеет право полагаться без дополнительных исследований на действительность документов, оформленных или предоставленных Клиентом или его Уполномоченным лицом, на то, что предоставленная Клиентом/его Уполномоченным лицом информация является полной, точной и достоверной, а также на то, что Клиентом и/или его Уполномоченным представителем получены все необходимые для совершения Сделок одобрения, согласия, разрешения и согласования от соответствующих органов и/или лиц. Клиент несет всю ответственность и риски, связанные с оказанием и результатами услуг вследствие предоставления Клиентом или его Уполномоченным лицом неполной, неточной, недостоверной информации или недействительных документов, а также с неполучением вышеупомянутых одобрений, согласий, разрешений и согласований.

20.11. Компания вправе уступить все или часть своего права требования и/или перевести все или часть своих долговых обязательств, вытекающих из или в связи с Соглашением или любой Сделкой, заключенной в рамках Соглашения, третьим лицам или Клиенту путем направления последнему соответствующего письменного уведомления и передачи подтверждающих такие права и обязательства документов. При этом согласие Клиента на перевод Компанией своих долговых обязательств подтверждается путем подписания Клиентом Соглашения и составление между Сторонами каких-либо иных документов, за исключением вышеуказанного письменного уведомления, для целей надлежащего оформления и осуществления вышеуказанных уступки прав и перевода долга не требуется.

Статья 21. Форс-мажор

21.1. Ни одна из Сторон не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств, если такое неисполнение или ненадлежащее исполнение является следствием действия обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются такие обстоятельства, которые возникли после заключения Соглашения в результате непредвиденных и неотвратимых при данных условиях любой из Сторон событий чрезвычайного характера.

21.2. К подобным обстоятельствам Стороны относят также действия органов государственной власти и управления, делающие невозможным либо несвоевременным исполнение обязательств по Соглашению, прекращение, приостановление расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных и иных операций соответствующими Биржами, лицами, осуществляющими ведение реестра владельцев ценных бумаг эмитента (регистраторами)/Депозитариями, банковскими учреждениями, обеспечивающими денежные и иные расчеты; любые технические проблемы (прекращение или приостановление работы, и/или любые сбои) в программном обеспечении компаний, обеспечивающих функционирование линий связи между Клиентом и Компанией, а также между Компанией и соответствующими Биржами, регистраторами / Депозитариями, банковскими учреждениями.

21.3. Сторона, которая оказалась затронутой обстоятельствами непреодолимой силы, должна не позднее 5 (пяти) Рабочих дней после их наступления или прекращения, информировать об этом другую Сторону, указав при этом дату наступления/прекращения таких обстоятельств и их характер, и принять все возможные меры для максимального ограничения последствий, вызванных такими обстоятельствами. При этом неизвещение или несвоевременное извещение другой Стороны влечет за собой утрату права для первой Стороны ссылаться на действие обстоятельств непреодолимой силы, как освобождающих от ответственности, если само неизвещение не являлось результатом действия обстоятельств непреодолимой силы.

21.4. Если характер обстоятельств непреодолимой силы таков, что они существенно либо бесповоротно препятствуют достижению Сторонами целей Соглашения или исполнению любой из Сторон своих обязательств

остаётся чрезвычайно затрудненным в течение более 30 (тридцати) календарных дней, Стороны принимают совместное решение о продолжении действия Соглашения.

Статья 22. Разрешение споров

22.1. Соглашение, а также связанные с ним права и обязанности подпадают под действие и регулируются законодательством РФ.

22.2. Если какое-либо из положений Соглашения будет признано компетентным судом недействительным или каким-либо иным образом лишенным законной силы, оставшаяся часть Соглашения сохранится в силе, а недействительное или недействующее положение заменяется законным положением по возможности более близким по целям или действию к первоначальному положению.

22.3. Все споры и разногласия между Сторонами, возникающие при оказании услуг по Соглашению разрешаются Сторонами путем переговоров, а в случае невозможности их урегулирования путем переговоров в течение 10 (десяти) Рабочих дней, они подлежат разрешению в претензионном порядке.

22.4. Претензия и ответ на претензию оформляются в письменной форме и подписываются Уполномоченным лицом Стороны и направляется Альтернативным Способом обмена Информацией. В претензии указываются: требования заявителя; сумма претензии и ее расчет, если претензия подлежит денежной оценке; обстоятельства, на которых основываются требования, и доказательства, подтверждающие их; перечень прилагаемых к претензии документов и других доказательств; иные сведения, необходимые для урегулирования спора.

22.5. Претензия рассматривается в течение 10 (десяти) Рабочих дней с даты ее получения. Если к претензии не приложены документы, необходимые для ее рассмотрения, они запрашиваются у заявителя претензии с указанием срока представления. При неполучении затребованных документов к указанному сроку претензия рассматривается на основании имеющихся документов.

22.6. При разрешении споров о факте направления или получения электронного документа посредством системы QUIK, его содержании, наличии или отсутствии в нем изменений Стороны создают согласительную комиссию с участием Общества с ограниченной ответственностью «АРКА Текнолоджиз».

22.7. Ответ на претензию дается в письменной форме и подписывается Уполномоченным лицом Стороны. В ответе на претензию указываются: при полном или частичном удовлетворении претензии – признанная сумма, номер и дата платежного Поручения на перечисление этой суммы или срок и способ удовлетворения претензии, если она не подлежит денежной оценке; при полном или частичном отказе в удовлетворении претензии – обоснованные мотивы отказа со ссылкой на соответствующие нормы Применимого законодательства, доказательства, обосновывающие отказ, перечень прилагаемых к ответу на претензию документов, других доказательств.

22.8. В случае полного или частичного отказа в удовлетворении претензии или неполучения в срок ответа на претензию заявитель вправе передать спор на разрешение в порядке арбитража (третейского разбирательства), администрируемого Арбитражным центром при Российском союзе промышленников и предпринимателей, ОГРН 1037700126540 (Арбитражный центр при РСПП), в соответствии с Регламентом Арбитражного центра при РСПП, действующим на дату подачи искового заявления. Регламент является неотъемлемой частью соглашения Сторон. Регламент размещен на сайте Арбитражного центра при РСПП в сети «Интернет».

22.9. Арбитражное решение (решение третейского суда) является обязательным для Сторон, окончательным и не подлежит отмене (настоящее является прямым соглашением в соответствии со ст. 40 Федерального закона от 29.12.2015 N 382-ФЗ «Об арбитраже (третейском разбирательстве) в Российской Федерации»). Арбитражное решение (решение третейского суда) подлежит немедленному исполнению.

ЧАСТЬ II. СОВЕРШЕНИЕ СДЕЛОК

Настоящая Часть II Соглашения устанавливает общие условия принятия и исполнения Компанией Поручений на Сделки ([Раздел 6](#)), а также особенности совершения Сделок на определенных рынках ([Раздел 7](#)) и особенности совершения определенных видов Сделок ([Раздел 8](#)).

В случае, если условия Разделов 7 и 8 противоречат условиям Раздела 6, то в отношении Сделок, совершаемых на определенных рынках, и определенных видов Сделок, а также связанных с ними операций подлежат применению условия Разделов 7 и 8, которые имеют преимущественную силу перед условиями Раздела 6. Используемые в Соглашении наименования мест исполнения Сделок (секторов, секций, режимов торгов Бирж) носят информационный вспомогательный характер и не должны рассматриваться как актуальные на каждый момент времени официальные наименования соответствующей Биржи.

Раздел 6. Общие условия принятия и исполнения Поручений

Статья 23. Условия принятия Поручений на совершение Сделок

23.1. Если иное не предусмотрено в Соглашении, Компания принимает Поручение на совершение Сделки к исполнению исключительно при условии, что такая Сделка является обеспеченной, то есть Клиент обеспечил на счете, соответствующем согласно п. 13.1 Соглашения месту исполнения такой Сделки, наличие Ценных бумаг и/или Денежных средств (в соответствующей валюте) в количестве, достаточном для исполнения обязательств по такой Сделке и выплаты Компании причитающегося вознаграждения и/или компенсации расходов (далее – Обеспеченная сделка). В момент приема Поручения к исполнению Компания вправе осуществить Блокирование указанного количества Ценных бумаг и/или Денежных средств. Во избежание сомнений, при определении достаточности Денежных средств/Ценных бумаг:

- учитываются Денежные средства, которые используются Компанией согласно [п. 11.3](#) Соглашения, и
- не учитываются Денежные средства / Ценные бумаги, в отношении которых осуществлено Блокирование или на которые наложены иные ограничения по основаниям, предусмотренным Депозитарным договором между Сторонами, настоящим Соглашением или иными договорами, заключенными между Клиентом и Компанией.

Наличие Денежных средств и Ценных бумаг на соответствующих счетах обеспечивается Клиентом в порядке, описанном в [Статье 12](#) Соглашения.

23.2. Компания принимает Поручения на совершение Сделок к исполнению при условии наличия в нем (согласования Уполномоченными лицами Сторон) как минимум следующих существенных условий:

- дата Поручения (для Поручения, направленного в устной форме, такой датой является дата его принятия Уполномоченным лицом Компании);
- направление Поручения (покупка/продажа/РЕПО/заключение договора/отмена ранее направленного Поручения и т.п.);
- актив, в отношении которого подано Поручение (акция/облигация/пай/контракт/валюта и т.п.) и его описание;
- количество актива (в штуках/иной, применимой к конкретному активу единице измерения) или однозначный способ его определения;
- цена за единицу актива или однозначные условия ее определения, валюта цены (если отличается от рублей РФ при направлении Поручения посредством системы QUIK или на совершение Сделки на Бирже);
- номер счета Клиента или Принципала, за счет которого действует Клиент;
- иных условий, являющихся существенными для целей исполнения соответствующего Поручения согласно сложившейся практике, или которые Сторона изъявила желание считать существенными для целей Поручения.

Поручение, направляемое в письменной или электронной форме, должно содержать соответственно подпись или аналог собственноручной подписи Уполномоченного лица Клиента.

Поручения на совершение Сделок, содержащие любые дополнительные условия, помимо предусмотренных Соглашением и/или Депозитарным договором, могут направляться Клиентом только по предварительному

согласованию с Компанией в указанной Компанией форме. Поручения на совершение действий, прямо не регламентированных Соглашением, могут направляться Клиентом только по предварительному согласованию с Компанией в порядке и по форме, которые будут указаны Компанией. В случае нарушения Клиентом настоящего условия Компания не несет ответственности за принятие и исполнение таких Поручений.

23.3. Компания вправе, уведомив Клиента, в одностороннем порядке определять и изменять перечень инвестиционных паев, в отношении которых принимаются Поручения на совершение Сделки.

23.4. Компания вправе, но не обязана принимать Поручение на совершение Сделки, о чем незамедлительно сообщает Клиенту, в случае если:

- в результате исполнения такого Поручения стоимость Портфеля станет меньше соответствующего ему размера начальной/минимальной маржи или положительная разница между размером начальной/минимальной маржи и стоимостью Портфеля увеличится. Компания рассчитывает значение стоимости Портфеля и размер начальной и минимальной маржи в соответствии с положениями [Статьи 13](#) Соглашения;
- в результате исполнения такого Поручения возникнет или увеличится в абсолютном выражении отрицательное значение плановой позиции по указанной в таком Поручении Ценной бумаге, если только ставка риска, соответствующая варианту уровня риска Клиента, по такой Ценной бумаге не имеет значение менее 100%;
- в таком Поручении указано дробное количество Ценных бумаг;
- в таком Поручении указаны иностранные финансовые инструменты или финансовые инструменты, которые в соответствии с законодательством РФ не квалифицированы в качестве ценных бумаг;
- без предварительного согласования с Компанией такое Поручение направлено Альтернативным Способом обмена Информацией;
- расчеты по такой Сделке осуществляются в валюте иной, чем рубли РФ;
- Клиент оформил такое Поручение, действуя за счет Принципала, без указания номера счета или иных идентифицирующих признаков такого Принципала;
- в результате исполнения такого Поручения Клиент и/или Компания нарушает или может нарушить положения Соглашения, Документов Бирж и/или Применимого законодательства.

23.5. Направление Клиентом Поручения и его принятие Компанией к исполнению означает безоговорочное согласие Клиента на совершение указанных в Поручении действий на условиях, указанных в Поручении и установленных настоящим Соглашением.

23.6. В целях соблюдения Применимого законодательства, в частности требований, направленных на предотвращение манипулирования ценами и использования инсайдерской информации на рынке ценных бумаг, Компания вправе устанавливать ограничения на принятие Поручений на совершение Сделок. Такие ограничения могут, в частности, распространяться на Поручения на совершение Сделок по цене, значительно отличающейся от средней рыночной цены (текущей цены, цены последней сделки или средневзвешенной цены).

Клиент соглашается с таким правом Компании и обязуется соблюдать указанные ограничения, а также предоставлять по запросу Компании любую информацию и документы и оказывать необходимое содействие для проверки выполнения данных ограничений.

23.7. Компания принимает Поручения на совершение Сделок в отношении Ценных бумаг, предназначенных в соответствии с Применимым законодательством и/или решением эмитента для квалифицированных инвесторов, только при условии, что Клиент является квалифицированным инвестором в силу Применимого законодательства или на основании решения Компании о признании Клиента квалифицированным инвестором в отношении указанного в Поручении финансового инструмента.

Компания вправе принять указанное выше решение на основании письменного заявления Клиента. При этом Компания уведомляет Клиента о том, в отношении каких видов Ценных бумаг и/или услуг Клиент признан квалифицированным инвестором или на каком основании Клиенту отказано в признании его квалифицированным инвестором.

Прекращение статуса Клиента как квалифицированного инвестора осуществляется по его письменному заявлению или в случае несоответствия Клиента установленным законодательством РФ требованиям, предъявляемым к квалифицированным инвесторам, в дату, указанную в заявлении Клиента, но не ранее даты

получения Компанией такого заявления, или в уведомлении Компании, а если таковые не указаны, то со следующего Рабочего дня, следующего за днем получения соответствующего заявления/уведомления.

23.8. Компания вправе отказать в принятии и исполнении Поручений Клиента на совершение Сделок, обязательства по которым подлежат клирингу, в случае если у Клиента отсутствует торговый счет депо в Депозитарии.

Статья 24. Условия исполнения Поручений на совершение Сделок

24.1. Если иные условия не будут согласованы Уполномоченными лицами Сторон или прямо не указаны в соответствующем Поручении, то при выполнении Поручений Компания руководствуется следующими принципами:

- срок действия Поручения ограничивается окончанием Рабочего дня, в котором оно было принято к исполнению. В случае если Клиент желает установить иной срок действия Поручения (исчисляемый календарной датой, истечением периода времени, исчисляемого днями, или определяемый днем отмены Поручения Клиентом), такой срок должен быть предварительно согласован с Компанией. В противном случае Компания вправе по своему усмотрению отказать в принятии или исполнении такого Поручения либо рассматривать его как Поручение, срок действия которого ограничивается окончанием Рабочего дня, в котором оно было принято к исполнению. Компания, уведомив Клиента, вправе приостановить совершение сделок на основании Поручения, поданного Клиентом на срок действия более одно Рабочего дня;
- Сделки на Биржах заключаются Компанией в соответствии с Документами соответствующей Биржи;
- недостающие параметры Поручения определяются Компанией самостоятельно исходя из имеющихся, а также с учетом сложившейся практики исполнения аналогичных Поручений Клиента, за исключением случаев, когда такие параметры не могут быть определены Компанией однозначно;
- в случае Поручения на покупку Ценных бумаг – объектом являются Ценные бумаги любого выпуска, если иное не определено Документами соответствующей Биржи, а в случае Поручения на продажу – Ценные бумаги тех выпусков, которые депонированы на Счете «депо»;
- цена в Поручении не включает причитающееся Компании вознаграждение и расходы;
- для Сделок с долговыми Ценными бумагами цена, указанная в Поручении, не включает накопленный купонный доход.

На основании Поручений на совершение Сделок Компания по своему усмотрению вправе выставлять на Биржах заявки с указанием на то, что они выставлены при исполнении Компанией своих обязательств маркет-мейкера.

24.2. Поручения на совершение Сделок подразделяются на:

- Рыночные – подлежат исполнению Компанией по рыночной цене;
- По заданной цене – подлежат исполнению Компанией на условиях не выше (при покупке) или не ниже (при продаже) цены, указанной в таком Поручении;
- Условные приказы – подлежат исполнению Компанией на условиях, определяемых в соответствии с алгоритмами системы QUIK.

24.3. В порядке, установленном в своих внутренних документах, Компания принимает все разумные меры для исполнения Поручений на лучших условиях, при этом Компания вправе самостоятельно принимать решения о наилучшем порядке и способе исполнения Поручения в соответствии с Документами Биржи или обычаями делового оборота, принятыми на соответствующем рынке, иными характеристиками места исполнения Поручения, а также с учетом условий Регламента, условий Поручения, характеристик финансового инструмента, являющегося предметом Поручения.

Компания при исполнении Поручения с учетом сложившихся обстоятельств и интересов Клиента принимает разумные меры по выявлению лучших условий, на которых может быть совершена Сделка, под которыми понимаются: (а) лучшая цена Сделки; (б) минимальные расходы на совершение Сделки и расчеты по ней; (в)

минимальный срок исполнения Сделки; (г) исполнение Поручения по возможности в полном объеме; (д) минимизация рисков неисполнения Сделки, а также признания совершенной Сделки недействительной.

Компания самостоятельно определяет приоритетность вышеуказанных условий, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств и указанных в настоящей статье условий, при этом Компания освобождается от соблюдения любого из вышеуказанных условий, если это обусловлено сложившимися рыночными обстоятельствами (в том числе отсутствием предложения или спроса на Ценные бумаги), обстоятельствами непреодолимой силы или иными причинами, не вызванных действиями/бездействием Компании.

Стороны признают, что Компания надлежащим образом и в полном объеме выполнила требование по исполнению Поручения на Бирже по наилучшей цене, в случае если заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам (анонимные торги).

Все Поручения исполняются Компанией на основе принципов равенства условий для всех Клиентов и приоритетности интересов Клиентов над интересами самой Компании при совершении сделок на организованных и неорганизованных рынках. Все Поручения одного типа, поступившие в течение торговой сессии, исполняются Компанией в порядке поступления.

Положения настоящего пункта не распространяются на Поручения:

- эмитентов Ценных бумаг в связи с размещением и/или выкупом Ценных бумаг;
- лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу Применимого законодательства или иностранными финансовыми организациями, в случаях, когда указанные лица действуют за свой счет;
- Клиентов, поданные ими в торговую систему самостоятельно, в том числе с использованием Системы QUIK;
- Клиентов, исполняемые в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи;
- Клиентов на закрытие позиций по Срочным сделкам путем совершения офсетных Сделок.

24.4. Принятое к исполнению Поручение на совершение Сделки может быть отозвано или изменено Клиентом, если на момент отзыва или изменения такое Поручение не было исполнено Компанией полностью либо в части. При этом (i) Поручение может быть изменено исключительно путем его отмены (отзыва) и последующей подачи нового Поручения с измененными условиями; (ii) если на момент отзыва или изменения Поручение было частично исполнено Компанией, то такое Поручение подлежит отзыву или изменению только в неисполненной части; (iii) отзыв или изменение Клиентом Поручения не освобождает Клиента от обязательств по компенсации Компании расходов, понесенных последней до отзыва/изменения такого Поручения и связанных с отозванным/измененным Поручением.

24.5. Клиент соглашается, что Компания вправе исполнять Поручения, действуя за счет Клиента и по своему усмотрению от своего имени или от имени Клиента, в том числе в предусмотренных Применимым законодательством случаях действуя одновременно как коммерческий представитель разных сторон в сделке (в том числе – сторон, не являющихся предпринимателями, если это допускается Применимым законодательством). В последнем случае Клиент уполномочивает Компанию в течение всего срока действия Соглашения осуществлять от имени Клиента любые действия, необходимые для надлежащего исполнения Компанией своих обязательств, предусмотренных в Соглашении, для совершения и исполнения Сделок и проведения расчетов по ним, а также для выполнения иных действий, предусмотренных в п. 11.4 и п. 11.5 Соглашения. При этом подписание Клиентом Соглашения и направление соответствующего Поручения будет являться надлежащим подтверждением указанных полномочий Компании.

Раздел 7. Особенности совершения отдельных видов Сделок

Статья 25. Сделки с Ценными бумагами на внебиржевом рынке

25.1. Сделки на внебиржевом рынке совершаются Компанией исключительно при условии направления Компанией Клиенту уведомления Компании о возможности их совершения; после получения вышеупомянутого уведомления Клиент вправе направлять Поручения на совершение сделок на внебиржевом рынке. До получения Клиентом от Компании согласия об обратном, Клиент вправе направлять Поручения на совершение сделки на внебиржевом рынке только при наличии у Клиента Счета «депо» в системе депозитарного учета в Компании.

Компания совершает Сделки на внебиржевом рынке исключительно при условии, что такие Сделки являются Обеспеченными сделками.

25.2. Количество Ценных бумаг в Поручениях на совершение Сделки указывается Клиентом в штуках или лотах, при этом количество Ценных бумаг в одном лоте определяется в соответствии с Документами ММВБ, если иное дополнительно не согласовано Сторонами.

25.3. Поручения, принятые в биржевое время, подлежат исполнению по окончании такого биржевого времени.

25.4. Если из Поручения на совершение Сделки прямо не следует иное, то Компания по своему усмотрению определяет сроки проведения расчетов по Сделкам исходя из действующих в Компании операционных процедур и из сложившейся на соответствующем рынке практики.

25.5. Если иное не согласовано Сторонами, Компания руководствуется нижеуказанными правилами в отношении распределения Дохода на Ценные бумаги между покупателем и продавцом по Сделке:

- если предметом Сделки являются акции и если дата составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода (далее «Список»), совпадает с датой совершения Сделки или приходится на более позднюю дату, то продавец обязуется передать покупателю полученный продавцом Доход на данные акции в течение 10 (десяти) Рабочих дней с момента получения продавцом соответствующего письменного требования от покупателя и при условии получения продавцом такого Дохода. Данное правило не применяется в случае расторжения Сделки. Если дата составления Списка ранее даты совершения Сделки, то Доход, полученный продавцом, не подлежит передаче покупателю. Во избежание сомнений, Клиент соглашается, что Компания не обязана направлять продавцам по Сделкам указанное в настоящем абзаце требование, за исключением случаев, когда Клиент в каждом соответствующем случае письменно уполномочил на это Компанию;
- если предметом Сделки являются купонные облигации, продавец обязуется передать покупателю полученный продавцом Доход на купонные облигации в течение 10 (десяти) Рабочих дней, следующих за днем получения продавцом такого Дохода, при условии, что дата поставки таких купонных облигаций, определяемая в соответствии с условиями совершенной Компанией Сделки, предшествует дате окончания купонного периода по облигациям, в течение которого была совершена Сделка. Данное правило применяется только в отношении распределения Дохода, полученного продавцом за купонный период, в течение которого была совершена соответствующая Сделка.

Статья 26. Сделки с Ценными бумагами на торгах ММВБ

26.1. Сделки с Ценными бумагами на торгах ММВБ совершаются в Секторе Основной рынок исключительно в течение основной торговой сессии ММВБ в соответствии с общими условиями принятия и исполнения Поручений, установленных настоящим Соглашением, в части, не противоречащей данной Статье и Документам ММВБ.

26.2. Количество Ценных бумаг в Поручениях на совершение Сделки указывается Клиентом в лотах, при этом количество Ценных бумаг в одном лоте определяется в соответствии с Документами ММВБ, если иное дополнительно не согласовано Сторонами.

26.3. Клиент вправе направлять Поручения на совершение Сделок с Ценными бумагами на рынке Т+2 (в Режиме основных торгов Т+) или предложить Компании совершить Сделку на рынке Т0, в том числе, помимо прочего, в режиме переговоров/адресных сделок (внесистемная сделка), как такие рынки и режимы определены Документами ММВБ. Клиент направляет Поручение на совершение внесистемной сделки в случае получения от Компании подтверждения предварительно оговоренных Сторонами по телефону условий такой сделки. Компания вправе устанавливать ограничения на совершение внесистемных сделок.

За совершение внесистемной сделки Компания вправе взимать иное вознаграждение, чем указано в Тарифах за совершение Сделок. Размер такого вознаграждения доводится Компанией до сведения Клиента до исполнения Поручения, в противном случае взимается комиссионное вознаграждение, размер которого указан в Тарифах за совершение Сделок.

26.4. Компания вправе принять к исполнению Поручение на совершение Сделки, которая не является Обеспеченной сделкой, если значение плановых позиций по указанной в таком Поручении Ценной бумаге и валюте денежных средств в Портфеле «Основной» является положительным (далее – Сделка в пределах плановой позиции).

В целях настоящей статьи Компания рассчитывает значение плановой позиции в соответствии с требованиями Применимого законодательства и на условиях, которые могут быть предусмотрены во внутренних процедурах

Компании и/или в Соглашении, с учетом только тех обязательств, которые должны быть исполнены к моменту расчетов по совершаемой Сделке в пределах плановой позиции.

Компания вправе осуществить Блокирование Денежных средств (в соответствующей валюте) и/или Ценных бумаг (в том числе, поступающих в состав Портфеля «Основной» после заключения Сделки в пределах плановой позиции) в количестве, достаточном для соответствия Сделки в пределах плановой позиции признакам Обеспеченной сделки.

26.5. Клиент подтверждает, что ему известно о том, что в соответствии с правилами клиринга при урегулировании случаев неисполнения обязательств по некоторым сделкам может быть предусмотрено заключение одной или нескольких сделок согласно положениям правил клиринга. Клиент подтверждает свое согласие на заключение Компанией двух сделок купли-продажи ценных бумаг согласно положениям правил клиринга без дополнительного согласования с Клиентом.

26.6. Компания вправе не принимать Поручение на заключение Сделки с иностранными ценными бумагами на ММВБ, если иное не будет согласовано при принятии Поручения.

26.7. Клиент – юридическое лицо вправе направлять Компании Поручения на совершение на торгах ММВБ Сделок РЕПО с центральным контрагентом. Компания вправе по своему усмотрению не принимать к исполнению Поручение на заключение Сделки РЕПО с центральным контрагентом на торгах ММВБ.

В случае направления Поручения на совершения Сделки РЕПО с центральным контрагентом (далее - ЦК) Клиент дополнительно к параметрам Поручения, которые являются обязательными параметрами Поручения по условиям Соглашения, указывает:

- предельный размер ставки РЕПО;
- наименование контрагента, которому должно быть направлено предложение о заключении Сделки, при исполнении Поручения Клиента на совершение на торгах ММВБ Сделки РЕПО с центральным контрагентом в адресном режиме. Компания настоящим уведомляет Клиента и Клиент соглашается с тем, что Поручение на заключение Сделки РЕПО с центральным контрагентом на торгах ММВБ в адресном режиме может быть не исполнено Компанией в случае указания Клиентом в Поручении иного контрагента, кроме ПАО Сбербанк (ОГРН 1027700132195).

В случае заключения на основании Поручений Клиента Сделки РЕПО с центральным контрагентом, если по первой части заключенной Сделки РЕПО Клиент является покупателем Ценных бумаг, Компания вправе, но не обязана, осуществить Блокирование Ценных бумаг на Инвестиционном счете Клиента на весь срок Сделки РЕПО.

Статья 27. Срочные сделки

27.1. Поручения на совершение Срочных сделок исполняются Компанией с учетом особенностей, установленных настоящей Статьей и Документами ММВБ, исключительно в течение основной торговой сессии ММВБ и исключительно в отношении производных финансовых инструментов, указанных в списке, который опубликован на Интернет-сайте и изменяется/дополняется Компанией по ее единоличному усмотрению.

Клиент вправе направлять, а также отзывать/изменять Поручения на совершение Срочных сделок на Срочном рынке ММВБ исключительно в течение основной торговой сессии ММВБ в Рабочие дни в период, установленный ММВБ для приема соответствующих такому Поручению биржевых заявок.

27.2. Каждая совершенная Срочная сделка, если только такая Сделка не является офсетной сделкой, означает открытие Клиенту Позиции.

До направления Поручения на совершение Срочной сделки, а также в любой момент времени, когда у Клиента имеются открытые Позиции, Клиент обязан обеспечивать, а Компания вправе осуществить Блокирование на счете «РТС» суммы Денежных средств / количества Ценных бумаг, которые в соответствии с условиями Соглашения, заключенных Срочных сделок и Документов ММВБ являются достаточными для обеспечения исполнения Компанией любых обязательств Компании и/или Клиента, возникающих из или в связи с заключенными Срочными сделками, включая, без ограничения, следующие обязательства:

- по внесению (дополнительного) Гарантийного обеспечения;
- по уплате вариационной маржи / гарантийных переводов;
- по осуществлению расчетов;

- по уплате вознаграждения Компании и комиссионного вознаграждения ММВБ, клирингового центра, расчетного депозитария;
- компенсации понесенных Компанией расходов в связи с неисполнением/ненадлежащим исполнением Клиентом обязательств возникающих из или в связи с положениями настоящей Статьи и/или заключенными Срочными сделками.

27.3. Для открытия Позиции Клиент обеспечивает на счете «РТС» Денежные средства/Ценные бумаги в размере Гарантийного обеспечения.

Размер Гарантийного обеспечения, суммы Денежных средств и/или количества Ценных бумаг, переводимых Клиентом Компании для целей совершения Срочной сделки и поддержания (обеспечения исполнения обязательств в отношении) всех открытых Позиций по всем видам контрактов, рассчитывается в автоматическом режиме на условиях, определяемых в соответствии с алгоритмами системы QUIK.

Если по результатам клиринга, проводимого клиринговым центром ММВБ в порядке, предусмотренном Документами ММВБ, у Клиента возникает обязанность по уплате / право на получение вариационной маржи и/или гарантийного перевода, соответствующая сумма Денежных средств списывается / зачисляется Компанией в безакцептном порядке с / на счет «РТС».

27.4. Дополнительно к общим условиям принятия Компанией Поручений, при условии что они применимы к Поручениям на совершение Срочных сделок, Компания принимает указанные Поручения только при соблюдении всех следующих условий:

- Поручение содержит следующие существенные условия: наименование контракта или его код, принятый на Бирже; количество контрактов; цену (для фьючерса) или цену исполнения (для опциона); вид опциона (колл/пут), размер премии (только в отношении опциона).
- на момент приема Поручения Срочная сделка соответствует признакам Обеспеченной сделки, то есть на счете «РТС» отражена информация о наличии достаточной суммы Денежных средств / количества Ценных бумаг для соблюдения требований, установленных п. [27.2](#) Соглашения, в том числе в отношении вновь открываемых по подаваемому Поручению Позиций;
- Клиент вправе открыть новые Позиции (то есть, наряду с соблюдением иных условий, на счете «РТС» отсутствует задолженность по исполнению ранее возникших обязательств). Положения настоящего абзаца не применяются к Поручениям на совершение офсетных сделок;
- указанная в Поручении цена находится в пределах установленного лимита колебания цен сделок (ценового коридора) по данному производному финансовому инструменту в ходе торговой сессии;
- исполнение Поручения не приведет (i) к превышению лимитов открытых позиций Компании и/или Позиций Клиента (Принципала), установленных клиринговым центром ММВБ, или (ii) к нарушению Применимого законодательства, Документов ММВБ и внутренних процедур и регламентов Компании.

При невыполнении хотя бы одного из вышеуказанных условий, Компания вправе не принимать и/или не исполнять Поручение Клиента.

27.5. Исполнение контракта осуществляется на условиях и в порядке, установленных Документами ММВБ и спецификацией такого контракта.

Если базовым активом поставочного контракта являются Ценные бумаги разных выпусков одного эмитента (например, фьючерс на «корзину» облигаций эмитента) либо Ценные бумаги разных эмитентов, и согласно спецификации такого поставочного контракта при его исполнении у продавца Ценных бумаг есть право выбора поставляемых Ценных бумаг, то Клиент обязан заблаговременно уведомить Компанию о том, какие Ценные бумаги следует использовать для исполнения обязательств по поставочному контракту. Если Клиент не указывает такие Ценные бумаги, то Компания вправе по своему усмотрению выбрать те Ценные бумаги, учитываемые на Счете «депо» Клиента (его соответствующем разделе), открытом в системе депозитарного учета Компания, которые удовлетворяют требованиям спецификации данного поставочного контракта для исполнения последнего.

Уведомление направляется Клиентом Компании Основным Способом обмена Информацией с последующим, по требованию Компании, подтверждением в письменной форме в течение 1 (одного) Рабочего дня.

27.6. Для целей исполнения Клиентом своих обязательств по поставочному контракту, Клиент обязуется не менее чем за 2 (два) Рабочих дня (для фьючерсных контрактов) и не менее чем за 1 (один) Рабочий день (для опционных контрактов) до (i) последнего дня заключения контракта (в случае, если поставка осуществляется без предоставления заявлений или требований) или (ii) дня предоставления стороной контракта

заявления/требования, определенного в соответствии с условиями спецификации контракта (в случае, если поставка осуществляется при условии подачи заявлений или требований):

- обеспечить на счете «Основной» наличие необходимой суммы Денежных средств и/или необходимого количества Ценных бумаг, являющихся базовым активом поставочного контракта, или обеспечить на счете «РТС» наличие Гарантийного обеспечения, необходимого в отношении контракта, который является базовым активом исполняемого контракта;
- предоставить Компании Поручение на исполнение контракта по форме [Приложения № 2](#) к Соглашения, если в соответствии с условиями спецификации исполнение такого контракта осуществляется на основании заявления/требования, и Клиент желает его исполнить.

Во избежание сомнений, Клиент самостоятельно получает информацию о последних датах заключения или направления заявления об исполнении контрактов, и осуществляет контроль за наступлением таких дат.

Если это не противоречит Документам ММВБ, то в целях определения достаточности Денежных средств/Ценных бумаг для исполнения обязательств Клиента по исполняемому контракту Компания вправе учитывать также Денежные средства/Ценные бумаги в размере Гарантийного обеспечения по подлежащему исполнению контракту.

27.7. Клиент вправе самостоятельно закрыть открытую Позицию до даты исполнения контракта (не включая эту дату) путем направления Поручения на заключение Компанией офсетной сделки. При этом Клиент до закрытия торговой сессии ММВБ дня, предшествующего последнему дню обращения поставочного контракта, обязан самостоятельно закрыть Позиции в отношении данного поставочного контракта, если у Клиента отсутствует счет «Основной» и/или Ценные бумаги Клиента учитываются на Счете «депо», открытом не в системе депозитарного учета Компании.

27.8. Если Клиент не исполнил или ненадлежащим образом исполнил обязательства, указанные в пунктах [27.2](#), [27.6](#) или [27.7](#) Соглашения, а также если сумма указанных обязательств составит более половины суммы Денежных средств на счете «РТС» и/или «Основной», то Компания вправе (но не обязана) без направления уведомлений или требований Клиенту совершить действия, предусмотренные в пункте 12.4 и/или в пункте [20.4](#) Соглашения в любой момент до момента расчетов по Сделке, совершаемой в результате исполнения Срочной сделки.

За совершение действий, направленных на Принудительное закрытие Позиции Клиента, а также за выполнение Поручения на исполнение контракта Клиент уплачивает вознаграждение, предусмотренное в Тарифах.

27.9. Компания предоставляет Клиенту информацию, раскрытие которой предусмотрено Документами ММВБ, Применимым законодательством и по согласованию Сторон, в Отчетных документах, а также иными способами и в объеме, по усмотрению Компании, в том числе информацию:

- о биржевых ценах, о базовом размере Гарантийного обеспечения, о лимитах колебаний цен сделок, значении Гарантийного обеспечения и вариационной маржи/гарантийных переводов и иных показателях, устанавливаемых время от времени клиринговым центром ММВБ для целей совершения операций по Срочным сделкам и которые могут применяться для целей совершения предусмотренных настоящей статьей операций;
- о Принудительно закрытых Позициях Клиента и о возникновении ситуаций, которые могут повлечь Принудительное закрытие Позиций в соответствии с Документами ММВБ.

27.10. Клиент подтверждает, что ему известно, что при наличии в течение определенного срока непогашенной задолженности Компании перед клиринговым центром позиции Компании и/или Позиции могут быть Принудительно закрыты клиринговым центром. В этом случае, если причиной такого закрытия явилось неисполнение/ненадлежащее исполнение обязательств Клиентом перед Компанией, Клиент обязуется возместить Компании все вызванные этим убытки.

Статья 28. Сделки с Ценными бумагами в рамках размещения/публичного предложения

28.1. Клиент вправе направлять Компании Поручения на приобретение в процессе размещения и/или в рамках иного публичного предложения о приобретении («Поручения «Размещение») исключительно тех Ценных бумаг, которые указаны Компанией в уведомлении о возможности и условиях участия в соответствующем размещении («Уведомление»).

28.2. Направлением Поручения «Размещение» Клиент подтверждает, что ознакомился с документами эмитента/продавца, регламентирующими соответствующее размещение/публичное предложение, и согласен с

порядком и условиями участия в размещении/публичном предложении, изложенными в Уведомлении Компании.

28.3. Поручения «Размещение» оформляются Клиентом с учетом особых требований, которые могут быть указаны в Уведомлении, и направляются Основным Способом обмена Информацией.

При направлении Поручения «Размещение» Альтернативным Способом обмена Информацией такое Поручение составляется по форме, предоставляемой Компанией по запросу Клиента. При этом Клиент обязуется не позднее 3 (трех) Рабочих дней с даты подачи такого Поручения, но в любом случае до указанных в Уведомлении даты и времени, до которого Клиент вправе направлять Поручения «Размещение» («Момент окончания приема Поручений «Размещение»), предоставить в Компанию оригинал соответствующего Поручения «Размещение».

28.4. Если иное не согласовано Сторонами, Клиент вправе направлять Поручения «Размещение», действуя исключительно от своего имени и за свой счет.

28.5. Компания вправе не принимать Поручения «Размещение», полученные после указанного в Уведомлении Момента окончания приема Поручений «Размещение», и не исполнять принятые Поручения «Размещение», если в момент получения Компанией таких Поручений «Размещение» и/или в Момент окончания приема Поручений «Размещение» такие Поручения не являются Поручениями на Обеспеченную сделку и/или в результате исполнения таких Поручений стоимость Портфеля станет меньше соответствующего ему размера начальной/минимальной маржи или положительная разница между размером начальной/минимальной маржи и стоимостью Портфеля увеличится. Компания рассчитывает значение стоимости Портфеля и размер начальной и минимальной маржи в соответствии с положениями [Статьи 13](#) Соглашения.

28.6. Принятое Компанией Поручение «Размещение» действует до его исполнения или отмены.

Принятое Поручение «Размещение» может быть отозвано или изменено Клиентом до Момента окончания приема Поручений «Размещение», если иное не указано в Уведомлении.

28.7. Компания вправе открывать Клиенту специальный счет, отражающий информацию о статусе Поручений «Размещение», об остатках и движении Денежных средств, используемых для целей совершения Клиентом (Компанией по поручению Клиента) Сделок с Ценными бумагами в процессе их размещения/публичного предложения, а также о таких Сделках «Размещение» («Счет «Размещение»»).

Компания также вправе зачислять/списывать Денежные средства в размере, необходимом и достаточном, с учетом вознаграждения Компании, для исполнения принятого Компанией Поручения «Размещение», с / на Счет «Размещение», а также осуществлять Блокирование указанных средств;

28.8. Компания вправе, но не обязана исполнить Поручение «Размещение» частично в размере кратного лоту остатка свободных Денежных средств на соответствующем счете.

28.9. Заключение и исполнение Сделок, направленных на приобретение размещаемых/публично предлагаемых Ценных бумаг, осуществляется в сроки и в порядке, установленные эмиссионными документами и/или определенные на их основании профессиональным участником рынка ценных бумаг (брокером), оказывающим эмитенту услуги по размещению/публичному предложению ценных бумаг, в том числе путем направления предложения (оферты) о приобретении Ценных бумаг и заключения договора в случае получения ответа о принятии предложения (акцепта оферты) или путем заключения договоров на торгах, проводимых Биржей в соответствии с Документами Биржи.

28.10. Цена приобретения размещаемых/публично предлагаемых Ценных бумаг, их количество, которое может быть приобретено Клиентом, определяется эмитентом/продавцом.

Поручение «Размещение» исполняется Компанией частично в случае частичного удовлетворении предложения (оферты) Компании о приобретении размещаемых/публично предлагаемых Ценных бумаг.

28.11. Компания осуществляет Блокирование приобретенных размещаемых Ценных бумаг с момента их зачисления на Счет «депо» Клиента до Рабочего дня, следующего за днем получения информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска данных Ценных бумаг.

28.12. Клиент настоящим признает и соглашается, что (i) направление Компанией Уведомления не является рекламой Ценных бумаг; (ii) все инвестиционные решения принимаются Клиентом самостоятельно; (iii) Компания не действует в качестве менеджера или советника по инвестициям для Клиента, и Компания обязана лишь следовать Поручениям, полученным от Клиента; (iv) в ходе исполнении Поручений «Размещение» Компания использует информацию, указанную в документах эмитента/продавца и/или полученную из достоверных по ее мнению источников, при этом Компания не проверяет и не обязана проверять полноту, точность и достоверность такой информации.

Компания не предоставляет Клиенту никаких гарантий или заверений в отношении успешного выполнения каких-либо действий, связанных с размещением, и в связи с этим Компания не несет никакой ответственности в случае, если (i) заявление эмитенту/продавцу или его агенту не будет соответствовать их требованиям или будет направлено с нарушением указанных ими сроков, если Компания не была своевременно уведомлена о таких требованиях и сроках, или (ii) все или часть размещаемых/публично предлагаемых Ценных бумаг не будут приобретены Клиентом или получены Компанией, или (iii) эмитент/продавец или его агент, или какая-либо депозитарная/клиринговая/кредитная организация не выполнит или несвоевременно выполнит свои обязательства в связи с размещением/публичным предложением.

Клиент соглашается, что Компания не обязана требовать от эмитента/продавца и/или его агентов исполнения их обязанностей в связи с размещением/публичным предложением, в том числе направлять им, в государственные органы или в суд требования/иски.

ЧАСТЬ III. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Декларация о правах, гарантиях и рисках Клиента

Настоящее Уведомление содержит исчерпывающий перечень и описание прав и гарантий Клиента по получению информации в связи с обращением Ценных бумаг, а также рисков, связанных с осуществлением сделок на рынке ценных бумаг и использованием Денежного счета.

Статья 1. При оказании Компанией услуг в соответствии с положениями Соглашения, Клиенту предоставляются предусмотренные Применимым законодательством права и гарантии. В частности, при совершении Сделок с Ценными бумагами, за исключением векселей, чеков, депозитных и сберегательных сертификатов, ГЦБ и любых иных неэмиссионных Ценных бумаг, Компания по письменному требованию Клиента предоставляет:

- копию указанных в п. [4.5](#) Соглашения лицензий и сведения о выдавшем их органе (наименование, адрес и телефон);
- копию документа о государственной регистрации Компании в качестве юридического лица, уставном капитале, размере собственных средств и резервном фонде Компании;
- сведения о ценах и котировках отчуждаемых Клиентом Ценных бумаг на Биржах (их отсутствии в листинге Бирж) в течение 6 (шести) предшествующих получению требования Клиента недель;
- сведения о ценах приобретения и реализации (если эти операции осуществлялись) Компанией отчуждаемых Клиентом Ценных бумаг в течение 6 (шести) предшествующих получению требования Клиента недель;
- при приобретении Ценных бумаг – сведения о государственной регистрации и государственном регистрационном/идентификационном номере выпуска Ценных бумаг, об их оценке рейтинговым агентством, признанным согласно Применимому законодательству, а также сведения, содержащиеся в решении о выпуске Ценных бумаг и проспекте их эмиссии.

Указанная в настоящем пункте информация предоставляется Клиенту в электронной или письменной форме, при этом с Клиента может взиматься плата в размере затрат на копирование указанной Информации. Риск непредъявления требования о предоставлении информации несет Клиент.

Статья 2. При совершении Сделок с указанными в Статье 1 выше Ценными бумагами на Клиента распространяются следующие гарантии защиты прав инвесторов:

- Клиент вправе в установленном Применимым законодательством порядке требовать изменения или расторжения Соглашения в случае непредоставления или предоставления недостоверной, неполной и/или вводящей в заблуждение информации, указанной в Статье 1 выше;
- условия Соглашения, которые ограничивают права Клиента по сравнению с правами, предусмотренными Применимым законодательством, являются ничтожными;
- Клиент имеет право на защиту своих прав и законных интересов посредством направления жалоб в саморегулируемые организации, федеральные органы исполнительной власти по рынку ценных бумаг или в судебные органы в порядке и сроки, установленные Применимым законодательством, в том числе посредством получения возмещения ущерба, понесенного Клиентом – физическим лицом.

Статья 3. Совершение сделок на рынке Ценных бумаг является рискованным мероприятием, участие в котором может привести к потере всех или части инвестированных средств. В связи с этим при принятии решения о совершении сделок с Ценными бумагами Клиент должен принимать во внимание следующие риски:

- *Системный риск или риск «эффекта домино»* связан с невыполнением своих обязательств со стороны большого количества организаций, связанных с функционированием рынка ценных бумаг в целом или его отдельных сегментов: эмитентов ценных бумаг, банков, брокеров, клиринговых организаций, депозитариев и пр.
- *Рыночный риск.* Невозможно точно предсказать направление и амплитуду (размах) колебаний цен. Купленные Ценные бумаги могут падать в цене, а проданные – расти в цене неопределенно длительное время. Стоимость ценных бумаг подвержена, среди прочего, влиянию таких неопределенных факторов, как возможность изменений государственной торговой, фискальной и монетарной политики, валютного регулирования, состояния финансовых рынков и соответствующих отраслей промышленности, политической, социальной и экономической нестабильности, а также прочих внешних факторов. Непредсказуемый характер указанных факторов не позволяет гарантировать Клиенту, что он не понесет значительные финансовые потери.

- *Риск, связанный с использованием заемных средств.* Использование заемных средств при работе на рынке ценных бумаг, в том числе при работе с такими инструментами как операции обратного выкупа (РЕПО), может привести к потерям, превышающим размер инвестированных средств. В таком случае у Клиента может возникнуть задолженность перед Компанией, и Клиент будет обязан перевести Компании денежные средства в сумме, не меньшей величины задолженности.

В определенных ситуациях ценные бумаги могут быть проданы Компанией без согласия Клиента. В частности, при падении стоимости ценных бумаг ниже определенного уровня, Компания может потребовать внести дополнительные денежные средства в течение ограниченного срока. В случае неполучения средств в оговоренный срок, Компания имеет право продать ценные бумаги, а также использовать прочие активы Клиента, находящиеся в хранении Компании для погашения задолженности Клиента перед Компанией.

- *Кредитный риск.* При инвестировании в долговые бумаги существует значительный риск невыполнения своих обязательств со стороны эмитентов; лиц, предоставляющих обеспечение исполнения обязательств эмитентом; а также прочих третьих лиц в отношении выплат основной суммы долга, купонных выплат, выполнения обязательств по досрочному выкупу облигаций и по исполнению условий публичных оферт на выкуп облигаций.

Для акций акционерных обществ существует риск невыплаты, а также неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов.

Компания не гарантирует благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя финансовые обязательства со стороны эмитентов Ценных бумаг, Бирж, расчетных организаций и клиринговых центров, Депозитариев, расчетных банков, платежных агентов, рыночных контрагентов и прочих третьих лиц, что может привести к потерям Клиента, несмотря на предпринимаемые Компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных структур.

- *Операционный риск.* Компания не гарантирует отсутствие (i) сбоев и удовлетворительное функционирование программного обеспечения, учетных систем, каналов связи и компьютерного оборудования и/или прекращения, приостановки расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных и иных операций третьими лицами, что может привести к вынужденному временному прекращению приема и/или исполнения Поручений Клиента а также (ii) ошибочных действий или бездействия персонала Компании и третьих лиц и мошеннических действий в процессе обработки транзакций; осуществления операций, связанных с хранением ценных бумаг и денежных средств; проведения расчетов и клиринга. К указанным третьим лицам, в частности, относятся: биржи, депозитарии, регистраторы, клиринговые и расчетные системы, компании, обеспечивающие расчеты в связи с Соглашением и предоставляющие программное обеспечение и услуги передачи данных, и др.
- *Риск ликвидности.* Существует возможность существенного ухудшения рыночной ликвидности, что может повлечь необходимость совершения сделок с ценными бумагами по неблагоприятным ценам. При определенных рыночных условиях ликвидировать позиции может быть невозможно. Объем приказов на покупку и/или продажу Ценных бумаг на рынке может внезапно уменьшиться, что может приводить к образованию существенной разницы между ценами покупки и ценами продажи Ценных бумаг и закрытию позиции Клиента по отличной от ожидаемой Клиентом цене.

Отсутствуют гарантии, что лимитированные стоп-приказы Клиента, направленные на ограничение убытков, ограничат потери до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое Поручение по оговоренной цене.

- *Юридический риск.* В некоторых случаях законы и прочие нормативные акты, связанные с рынком ценных бумаг, могут отсутствовать или допускать неоднозначное толкование. Клиент несет риск, связанный с несовершенством Применимого законодательства, а также риск изменений Применимого законодательства и/или действий/бездействий государственных и иных органов, в том числе регулирующих рынок ценных бумаг;
- *Налоговый риск.* Вследствие сложности налогового законодательства и различия трактовок, применяемых к каждому участнику рынка, до совершения операции с Ценными бумагами следует четко оценить связанные с этим налоговые последствия. Для различных категорий инвесторов операции с Ценными бумагами могут иметь разные налоговые последствия, которые могут не соответствовать Вашим инвестиционным целям, Возможно изменение действующего толкования налогового законодательства или понимания практики, а также следует учитывать возможные изменения закона с обратной силой действия таких изменений.

Учитывая вышеизложенное, Компания рекомендует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при совершении сделок с ценными бумагами, приемлемыми для Клиента с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Статья 4. Статья исключена.

Статья 5. При совершении Срочных сделок возникают дополнительные риски, которые, помимо прочего, включают в себя нижеследующие:

- если на рынке складывается ситуация, неблагоприятная для открытой Клиентом на этом рынке позиции, то у Клиента есть вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства, переданные Компании и предназначенные для внесения в качестве Гарантийного обеспечения по открытой позиции;
- при неблагоприятном движении цен для поддержания открытой на рынке позиции от Клиента может потребоваться внесение дополнительных средств (вариационная маржа, гарантийные платежи, дополнительное Гарантийное обеспечение и т.п.) значительного размера и в короткий срок, а в случае невозможности внести эти средства в установленные сроки, Позиция Клиента может быть принудительно закрыта/ликвидирована Компанией с убытком для Клиента;
- в отношении Денежных средств/Ценных бумаг, вносимых Клиентом для исполнения требований к размеру Гарантийного обеспечения по заключаемой сделке, после совершения такой Сделки Клиент теряет право распоряжаться такими Денежными средствами/Ценными бумагами до закрытия позиции по такой Сделке, а кроме того, в случаях, предусмотренных Соглашением, Документами ММВБ и Применимым законодательством, на данные и любые иные учитываемые на Инвестиционном счете Денежные средства/Ценные бумаги, может быть обращено взыскание и они могут быть реализованы;
- вследствие условий, складывающихся на срочном рынке, может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой Позиции. Это возможно, например, когда при быстром изменении цен торги на срочном рынке приостановлены или ограничены.

Статья 5.1. Информация об общем характере и источниках конфликта интересов

Конфликт между имущественными и иными интересами Клиента и Компании/ее работников возможен в следующих случаях: (а) исполнение Компанией как брокером поручений Клиента, решение о направлении и/или содержании которых напрямую обусловлено информацией, предоставленной Компанией; (б) Компания владеет ценными бумагами, указанными в предоставленной Компанией информации, или намерена совершить с ними сделку; (в) Компания является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются указанные в поручении клиента ценные бумаги; (г) Компания осуществляет поддержание цен, спроса, предложения и/или объема торгов с указанными в поручении клиента/ предоставленной Компанией информации, ценными бумагами, в том числе действуя в качестве маркет-мейкера (д) контрагентами Клиента по сделкам с финансовыми инструментами будут являться другие клиенты Компании или такие сделки будут совершаться при участии других клиентов Компании; (е) сделка с ценными бумагами будет совершена при участии Компании; (ж) заключение Компанией договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам информации; (з) заключение Компанией договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату Компании вознаграждения или предоставление иных имущественных благ и/или освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения клиентами и/или за их счет действий, предусмотренных в предоставленной Компанией информации; (и) эмитентом или обязанным лицом по ценным бумагам является Компания или ее аффилированное лицо; (к) контрагентами Клиента по сделкам с ценными бумагами будут являться аффилированные лица Компании или такие сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц Компании.

Дополнительно Компания уведомляет Клиента, что Компания и/или аффилированные лица Компании могут состоять и будут продолжать находиться в договорных отношениях по оказанию брокерских и депозитарных услуг, услуг по инвестиционному консультированию, услуг по размещению или дистрибуции ценных бумаг, услуг маркет-мейкера, иных услуг третьим лицам, при этом (а) Компания и/или аффилированные лица Компании могут получать в свое распоряжение информацию, представляющую интерес для Клиента, и они не несут перед Клиентом никаких обязательств по раскрытию такой информации или использованию ее при подготовке настоящего документа; (б) условия оказания услуг и размер вознаграждения Компании и/или аффилированных лиц Компании за оказание таких услуг третьим лицам могут отличаться от условий и размера вознаграждения, предусмотренных договором с Клиентом; (в) Компания и/или аффилированные лица Компании могут совершать сделки и иные операции с финансовыми инструментами в интересах третьих лиц и/или в собственных интересах. Компенсация сотрудников Компании и/или аффилированных лиц Компании может зависеть от типа и количества сделок, совершенных Клиентом с указанными в документе финансовыми инструментами.

Компания принимает все разумные и доступные в каждом из вышеуказанных случаев меры по выявлению и контролю конфликта интересов, меры по предотвращению его последствий и разрешению соответствующего конфликта интересов в пользу Клиента.

Статья 6. В соответствии с требованиями Применимого законодательства Компания также уведомляет Клиента о следующем:

- Денежные средства, передаваемые Клиентом Компании для инвестирования в Ценные бумаги или полученные в результате владения, пользования и распоряжения Ценными бумагами в рамках Соглашения, будут учитываться Компанией на специальном брокерском счете (счетах), открытом (открытых) Компанией в кредитных организациях для целей учета Денежных средств Клиента (далее «**Специальный брокерский счет**»), вместе с денежными средствами других клиентов Компании (которые соответственно предоставили / не предоставили Компании право пользования Денежными средствами в интересах Компании). В Соглашении Специальный брокерский счет также именуется как Денежный счет.

Учет Денежных средств Клиента на Специальном брокерском счете вместе с денежными средствами других клиентов Компании может нести в себе риск задержки возврата Клиенту Денежных средств или несвоевременного исполнения Поручения Клиента на покупку Ценных бумаг, вызванный ошибочным списанием Денежных средств Клиента по поручению другого клиента Компании вследствие операционной ошибки сотрудников Компании или сбоя в работе соответствующего программного обеспечения.

- Компания открывает отдельный Специальный брокерский счет, если (а) Применимым законодательством установлено требование об отдельном учете денежных средств Клиента, передаваемых брокеру; (б) Компания согласовала с Клиентом ведение отдельного учета Денежных средств; (в) Клиент потребовал ведение отдельного учета для исполнения и/или обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу и возникших из договоров, заключенных за счет Клиента.

Имущество Клиента, предоставленное в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных Компанией за счет Клиента, учитывается совместно с имуществом и обязательствами других клиентов Компании, за исключением случаев, когда (а) Применимым законодательством установлено требование об отдельном учете указанного имущества; (б) Компания согласовала с Клиентом ведение отдельного учета указанного имущества.

Клиент вправе потребовать ведения отдельного учета его имущества, предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу, и обязательств, возникших из договоров, заключенных Компанией за счет Клиента.

В Тарифах указана стоимость услуг, связанных с ведением отдельного учета такого имущества и таких обязательств.

В отсутствие отдельного учета имущества Клиента, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств Компании, возникших из договоров, заключенных за счет Клиента, у Клиента возникает риск использования клиринговой организацией такого имущества Клиента для обеспечения и/или исполнения обязательств Компании, подлежащих исполнению за счет других клиентов Компании.

- Если Соглашением предусмотрено право Компании использовать по собственному усмотрению Денежные средства Клиента, то до момента их возврата Клиенту используемые Компанией Денежные средства могут быть зачислены Компанией на свой собственный расчетный (текущий) счет. При этом при поступлении от Клиента Поручения на покупку Ценных бумаг Компания вправе осуществлять расчеты по Сделке (Сделкам), совершенной во исполнение такого Поручения, с собственного счета Компании без предварительного перечисления Денежных средств на Специальный брокерский счет.

Компания гарантирует Клиенту исполнение его Поручений за счет используемых Компанией Денежных средств Клиента. Компания выплачивает Клиенту вознаграждение за пользование его Денежными средствами в размере и порядке, предусмотренном в Соглашении.

При использовании Компанией Денежных средств Клиента имеют место специфические риски, связанные с зачислением Денежных средств на собственный счет Компании. К таким специфическим рискам относятся риск несвоевременного возврата Клиенту Денежных средств и риск неисполнения (несвоевременного) исполнения поручения Клиента на покупку Ценных бумаг, которые могут быть вызваны, в частности, отсутствием на счете Компании достаточной для исполнения соответствующего Поручения Клиента суммы денежных средств. Положения настоящего абзаца не применяются к Клиентам, которые в соответствии с Применимым законодательством не вправе предоставлять брокеру право по собственному усмотрению и в своих интересах использовать Денежные средства.

- Компания, в том числе с целью снижения возможных рисков, ведет внутренний учет Денежных средств и операций с Денежными средствами Клиента отдельно от денежных средств и операций с денежными средствами других клиентов и Компании. В порядке и сроки, предусмотренные Соглашением, Компания предоставляет Клиенту Отчетные документы, в которых, в том числе, указывает сведения об остатках и движении Денежных средств Клиента.
- Специальные брокерские счета открыты Компанией в кредитных организациях, перечень и информация о которых по запросу предоставляется Клиенту в объеме, предусмотренном Применимым законодательством.

Целью изложения в настоящем пункте потенциальных рисков, которые могут иметь место в связи с оказанием услуг по Соглашению, является информирование Клиента о возможности наступления таких рисков, что однако не освобождает Компанию от предусмотренной в Соглашении ответственности перед Клиентом, если действия/бездействие Компании привело к неисполнению или несвоевременному исполнению Компанией Поручений Клиента или иных обязательств Компании в соответствии с Соглашением.

Статья 7. Компания настоящим предоставляет Клиенту также следующие декларации о рисках:

7.1. Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций. Оказываемые Компанией финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов; денежные средства, передаваемые по договору о брокерском обслуживании, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже — основные риски, с которыми будут связаны ваши операции на рынке ценных бумаг.

I. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

2. Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

3. Риск банкротства эмитента акций

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим брокером со стороны контрагентов. Ваш брокер должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя брокер действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед вашим брокером, несет вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами брокеру активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

3. Риск неисполнения обязательств перед вами вашим брокером

Риск неисполнения вашим брокером некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента.

Законодательство требует хранить денежные средства брокера и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства брокера. Однако обычно денежные средства клиента хранятся на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов и поэтому не защищены от обращения взыскания по долгам других клиентов. Для того чтобы исключить этот риск, вы можете требовать от брокера хранить ваши денежные средства на отдельном счете, но в этом случае брокер может установить дополнительное вознаграждение.

Особое внимание следует также обратить на право вашего брокера использовать ваши средства. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать ваши средства, он вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае вы принимаете на себя риск банкротства брокера. Такой риск в настоящее время не страхуется.

Внимательно ознакомьтесь с проектом договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

Ваш брокер является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

VI. Операционный риск

Заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур вашего брокера, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств вашего

брокера, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоях, несет ваш брокер, а какие из рисков несете вы.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим брокером.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

7.2. Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных брокером) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества клиента, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам. Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором. Тем не менее данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли вы их нести.

I. Рыночный риск

При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для вашего портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».

Помимо общего рыночного риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена – вы будете обязаны вернуть (передать) брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

При совершении маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения ваших обязательств перед брокером и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором, и в результате вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без вашего согласия «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости вашего портфеля ниже минимальной маржи.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям.

Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить вам значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление, и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счете активов.

II. Риск ликвидности

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением вашей непокрытой позиции являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

Ваши поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной вами цене может оказаться невозможным.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим брокером.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

7.3. Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с бóльшим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть вас риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

I. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае заключения вами договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Обслуживающий вас брокер в этом случае вправе без вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств, или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

II. Риск ликвидности

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками.

Если ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайтесь на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

Ваши поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной вами цене может оказаться невозможным.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим брокером.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

7.4. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

Целью настоящей Декларации является предоставление клиенту информации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

Системные риски

Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в иностранную ценную бумагу является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В случае совершения сделок с иностранными депозитарными расписками помимо рисков, связанных с эмитентом самих расписок, необходимо учитывать и риски, связанные с эмитентом представляемых данными расписками иностранных ценных бумаг.

В настоящее время законодательство разрешает российскими инвесторами, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет учет прав на такие ценные бумаги российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

Правовые риски

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Раскрытие информации

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно

подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим брокером.

7.5. Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам

Цель настоящей Декларации - предоставить Вам общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

Риски, связанные производными финансовыми инструментами

Данные инструменты подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери клиента не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска клиента и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы - при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке Вы подвергаетесь риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как Ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым Вы намерены ограничить, и убедитесь, что объем Вашей позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую Вы хеджируете.

Рыночный (ценовой) риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы, в случае заключения фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены Вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

Риск ликвидности

Если Ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайтесь внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный Вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.

Ваши поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной Вами цене может оказаться невозможным.

Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения Ваших обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Ваш брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

Правовые риски

Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам.

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Раскрытие информации

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы

отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим брокером.

Приложение 2. Формы Поручений

ПОРУЧЕНИЕ НА СОВЕРШЕНИЕ СДЕЛКИ													
Дата		□□/□□/□□□□		Номер		□□□□□□□□		Действительно по		□□/□□/□□□□			
Вид сделки		<input type="checkbox"/> Покупка		<input type="checkbox"/> Продажа		<input type="checkbox"/> Исполнение опциона							
Тип заявки		<input type="checkbox"/> Рыночная		<input type="checkbox"/> По заданной цене		<input type="checkbox"/> Условная							
Место исполнения		<input type="checkbox"/> Внебиржевой рынок		<input type="checkbox"/> ММВБ		<input type="checkbox"/> Срочный рынок							
КЛИЕНТ													
Наименование Клиента													
Инвестиционный Счет №				□□□□□□□□□□				Счет депо №		□□□□□□□□□□			
Счет				□□□□□□□□□□				<input type="checkbox"/> «РТС»		<input type="checkbox"/> «Основной»		<input type="checkbox"/> Иной _____	
Соглашение №				□□□□□□□□□□				Дата		□□/□□/□□□□			
ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ													
<input type="checkbox"/> Акция		<input type="checkbox"/> Обыкновенная		<input type="checkbox"/> Привилегированная									
<input type="checkbox"/> Депозитарная расписка		<input type="checkbox"/> Глобальная		<input type="checkbox"/> Американская									
<input type="checkbox"/> Пай ПИФ													
Эмитент/УК								Выпуск					
Цена		Валюта цены				Количество		<input type="checkbox"/> ШТ.		<input type="checkbox"/> ЛОТ.			
<input type="checkbox"/> Облигация		<input type="checkbox"/> Купонная		<input type="checkbox"/> Бескупонная									
Эмитент								Серия (транш)					
Цена %		Номинал, валюта				Количество		<input type="checkbox"/> ШТ.		<input type="checkbox"/> ЛОТ.			
<input type="checkbox"/> Фьючерсный контракт		<input type="checkbox"/> Поставочный		<input type="checkbox"/> Расчетный									
Наименование (обозначение) контракта*													
Цена		Ед.измер.цены **				Количество		<input type="checkbox"/> ШТ.		<input type="checkbox"/> ЛОТ.			
<input type="checkbox"/> Опционный контракт													
Наименование (обозначение) контракта*													
Цена		Ед.измер.цены **				Количество		<input type="checkbox"/> ШТ.		<input type="checkbox"/> ЛОТ.			
ОСОБЫЕ УСЛОВИЯ													
(наименование контрагента по внесистемной сделке, дата аукциона и иные согласованные условия)													
ПЕЧАТЬ И ПОДПИСЬ УПОЛНОМОЧЕННОГО ЛИЦА КЛИЕНТА													
<p><i>Настоящим я соглашаюсь, что настоящее Поручение является необходимым и достаточным основанием для проведения Компанией соответствующих операций по Инвестиционному Счету. Подписывая настоящее Поручение, я заверяю и гарантирую наличие необходимых полномочий на его подачу, в том числе, получение всех необходимых согласований, разрешений, согласий, одобрений от компетентных органов и/или лиц на совершение Сделки(ок).</i></p>													
Подпись:		_____											
Ф.И.О.:		_____				М.П.							
Должность:		_____											
ЗАПОЛНЯЕТСЯ КОМПАНИЕЙ													
Внутренний номер		_____		Дата получения		□□/□□/□□		Время получения		□□.□□			
Сотрудник Компании		_____											

* Код (обозначение) контракта, установленный организатором торговли в соответствии со спецификацией;

** RUR - рубли РФ, USD - доллары США, PNT - пункты, PPA - проценты годовых.

ПОРУЧЕНИЕ НА ПЕРЕВОД/ВЫВОД ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВНомер Поручения Дата Поручения / / Наименование Клиента

Соглашение об оказании брокерских услуг с использованием системы электронной торговли

№ от / / Инвестиционный счет № **ВИД ОПЕРАЦИИ**со СЧЕТА № счет «Основной» (интернет) счет «РТС» (интернет) перечислить по банку перевести на: счет «ОТС» счет «ММВБ» счет «РТС» счет «Основной» (интернет) счет «РТС» (интернет) Иной № , открытый на основании соглашения № от / / **СУММУ***

(при условии ее наличия)

(цифрами)

(прописью)

(валюта****)

РЕКВИЗИТЫ (ПРИ БЕЗНАЛИЧНОМ ПЕРЕВОДЕ)

Для сумм в рублях РФ

Получатель (наименование / ФИО) Счет получателя Банк получателя (наименование) БИК банка получателя Кор.счет банка получателя ИНН получателя Назначение платежа ** (лицевой счет / счет пластиковой карты / дополнительная информация)

Для сумм в иностранной валюте (все реквизиты должны быть заполнены латинскими буквами)

Получатель (наимен./ФИО, адр.) Счет получателя (IBAN) **** Банк получателя (наимен., SWIFT, адр.) Кор.счет банка получателя Банк-корреспондент (наимен., SWIFT, адр.) Назначение платежа: *Перевод средств на основании* Соглашение № от / / Информация для валютного контроля*****: Депозитарный договор № от / / **ПЕЧАТЬ И ПОДПИСЬ УПОЛНОМОЧЕННОГО ЛИЦА КЛИЕНТА***Подписывая настоящее Поручение, я заверяю и гарантирую наличие необходимых полномочий на его подачу, в том числе, получение всех необходимых согласований, разрешений, согласий, одобрений от компетентных органов и/или лиц на совершение Сделки(ок).*Подпись: Ф.И.О.:

М.П.

Должность: **ЗАПОЛНЯЕТСЯ КОМПАНИЕЙ**Внутренний номер Дата получения / / Время получения . Сотрудник Компании Сумма вознаграждения Компании Сумма подоходного налога (для физ.лиц) Сальдо счета позволяет / Сотрудник ФУ Уникальный номер контракта / / / **Сумма к переводу/выводу**

* Компания вправе уменьшить сумму вывода на сумму вознаграждения и расходов Компании (в соответствии с действующими тарифами), применимых налогов, а также иных удержаний (в соответствии с положениями Соглашения и Применимого законодательства);

** Заполняется только при наличии в банковских реквизитах;

*** RUB – рубли, USD – доллары, EUR – евро, GBP – фунты стерлингов и т.п.;

**** Применимо для европейских банков

***** В случае выводов доходов по ценным бумагам.

Приложение 3. Тарифы

Раздел 1. Комиссии за брокерские услуги (НДС не облагается)

I. Брокерская комиссия за исполнение Поручения на Сделку¹			
(А) Внебиржевая сессия			
<ul style="list-style-type: none"> Юридические лица Физические лица Профессиональные участники РЦБ 			0,03% ²
(Б₁) ММВБ			
<ul style="list-style-type: none"> Юридические лица Профессиональные участники РЦБ ДУ инвестиционными фондами и средствами пенсионных резервов 	Дневной оборот ⁴ , рубли РФ	До 3.000.000	0,03% ³ / (0,057% ³) *
		От 3.000.000,01 до 30.000.000	0,02% ³ / (0,038% ³) *
		От 30.000.000,01	0,01% ³ / (0,019% ³) *
<ul style="list-style-type: none"> Физические лица 	Дневной оборот ⁴ , рубли РФ	До 100.000	0,10% ³ / (0,19% ³) *
		От 100.000,01 до 500.000	0,05% ³ / (0,095% ³) *
		От 500.000,01 до 3.000.000	0,03% ³ / (0,057% ³) *
		От 3.000.000,01 до 30.000.000	0,02% ³ / (0,038% ³) *
		От 30.000.000,01	0,01% ³ / (0,019% ³) *
(Б₂) ММВБ (по письменному заявлению клиента):			
<ul style="list-style-type: none"> Юридические лица Профессиональные участники РЦБ ДУ инвестиционными фондами и средствами пенсионных резервов 	Дневной оборот ⁴ , рубли РФ	До 3.000.000.	0.04% ⁷ / (0,076% ⁷) *
		От 3.000.000,01 до 10.000.000	0.02% ⁷ / (0,038% ⁷) *
		От 10.000.000,01 до 25.000.000	0.012% ⁷ / (0,0228% ⁷) *
		От 25.000.000,01 до 50.000.000	0.009% ⁷ / (0,0171% ⁷) *
		От 50.000.000,01 до 100.000.000	0.0044% ⁷ / (0,00836% ⁷) *
		От 100.000.000,01 до 200.000.000	0.003% ⁷ / (0,0057% ⁷) *
		От 200.000.000,01	0.002% ⁷ / (0,0038% ⁷) *
(Б₃) ММВБ (по письменному заявлению клиента)			
Доверительные управляющие			0,03% ² / (0,057% ²) *
(Б₄) ММВБ			
По письменному заявлению при условии инвестирования через Компанию средств пенсионных накоплений и наличия не менее 30 активных счетов			0,015% ² / (0,0285% ²) *
(Б₅) ММВБ			
ДУ средствами пенсионных накоплений			0,012% ² / (0,0228% ²) *
(Б₆) Сделки РЕПО с ЦК на ММВБ**			
<ul style="list-style-type: none"> Юридические лица 	Дневной оборот ⁸ , рубли РФ	До 100 000 000	1,0% годовых ⁹
		От 100 000 000,01 до 500 000 000	0,5% годовых ⁹
		От 500 000 000,01 до 1 000 000 000	0,20% годовых ⁹
		От 1 000 000 000,01	0,07% годовых ⁹
(В) Срочный рынок ММВБ			
Регистрация Срочной сделки ⁵			50 копеек за контракт
Исполнение (поставка) (по Поручению или без Поручения) фьючерсного или опционного контракта в соответствии с условиями спецификации			10 рублей за контракт

Принудительное закрытие (без Поручения) Позиции по фьючерсному или опционному контракту	10 рублей за контракт	
I.II Устное Поручение по телефону (за исполнение первых трех поручений в течение календарного года взимается комиссия равная комиссии за исполнение Поручений в виде электронного документа (QUIK))		
(А) ММВБ / Standard (за исключением облигаций и срочного рынка)		
Сумма исполненной части Поручения, рублей РФ	До 600.000,00	0,55% ⁶ , но не менее 1500 руб.
	От 600.000,01 до 1.500.000,00	0,45% ⁶
	От 1.500.000,01	0,3% ⁶
(Б) ММВБ – облигации		
Сумма исполненной части Поручения, рублей РФ	До 3.000.000,00	0,2% ⁶ , но не менее 1500 руб.
	От 3.000.000,01 до 5.000.000,00	0,15% ⁶
	От 5.000.000,01	0,12% ⁶
(В) Срочный рынок ММВБ		
Исполнение Поручения на Сделку с фьючерсным или опционным контрактом	0,2% ² , но не менее 2500 руб.	
II. Брокерская комиссия за исполнение Поручения на Сделку с Ценными бумагами в рамках их размещения / публичного предложения в случае, если Компания является андеррайтером / агентом продавца		
0,001% ² В случае необходимости привлечения Компанией субагента Клиент дополнительно оплачивает вознаграждение такого субагента. О необходимости такой оплаты Компания письменно уведомляет Клиента.		
<p>¹ Для расчета суммы сделки в рублях для финансовых инструментов, не котируемых в рублях, цена финансового инструмента переводится в USD и затем в рубли РФ по установленному биржей курсу</p> <p>² От суммы Сделки.</p> <p>³ От суммы торгового оборота за соответствующий период. Ставки вознаграждения последовательно применяются к соответствующим долям торгового оборота, который рассчитывается нарастающим итогом от сделки к сделке. Текущая величина торгового оборота и соответствующее ему значение ставки брокерского вознаграждения по конкретной сделке определяется каждый раз в момент исполнения Компанией очередного Поручения.</p> <p>⁴ Торговый оборот (сумма Сделок покупки и продажи, совершенных за соответствующий период на соответствующей Бирже (в ее секторе), за исключением переноса Позиции).</p> <p>⁵ Включая Сделки, приводящие к открытию и закрытию позиций в течение одной торговой сессии.</p> <p>⁶ От суммы исполненной части Поручения.</p> <p>⁷ От суммы торгового оборота за соответствующий период.</p> <p>⁸ Торговый оборот (сумма Сделок РЕПО с ЦК на ММВБ), совершенных за соответствующий период.</p> <p>⁹ От суммы первой части Сделки РЕПО пропорционально календарному количеству дней срока Сделки РЕПО, указанной в Поручении Клиента.</p> <p>* Тариф за совершение внесистемной сделки (кроме заключаемой в режиме торгов ММВБ «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Адресные заявки», «Размещение: Аукцион», «Выкуп: Аукцион»), заявка на совершение которой выставлена Компанией в адрес другого участника торгов соответствующей Биржи, выбранного Клиентом.</p> <p>** Не является самостоятельным тарифом. Тариф является частью тарифных планов Б₁- Б₅, предназначенных для юридических лиц</p>		
III. Брокерская комиссия за услуги по предоставлению отчетности		
Ежедневные Отчетные документы	Входит в стоимость услуг, указанных в части I - II Тарифов	
Ежемесячные Отчетные документы	Входит в стоимость услуг, указанных в части I - II Тарифов	
Иные формы отчетов и информации о состоянии счетов (по запросу Клиента)	300 рублей за отчет	
Устная информация о состоянии счетов	Входит в стоимость услуг, указанных в части I - II Тарифов	
III-а. Вознаграждение Компании за оказание услуг, связанных с ведением отдельного учета (на отдельном Денежном счете) имущества Клиента, предоставленного в качестве обеспечения обязательств, допущенных к клирингу и возникших из договоров, заключенных за счет Клиента		
Если Применимым законодательством установлено требование в отношении Клиента об отдельном учете указанного имущества	Входит в стоимость услуг, указанных в части I - II Тарифов	

Если Компания согласовала с Клиентом ведение отдельного учета указанного имущества	Входит в стоимость услуг, указанных в части I - II Тарифов
Если Компания фактически осуществляет отдельный учет имущества Клиента по состоянию на 30 октября 2015 года	Входит в стоимость услуг, указанных в части I - II Тарифов
Во всех иных случаях	2500 рублей за каждый календарный день отдельного учета

Раздел 2. Прочие комиссии (не включают НДС¹, если иное прямо не указано)

IV. Подраздел исключен			
V. Вознаграждение Компании за исполнение Поручений, отличных от Поручений на Сделки			
Услуги Депозитария	Согласно Депозитарному договору		
VI. Вознаграждение Компании за услуги по технической поддержке			
Специализированное программное обеспечение, интегрируемое с QUIK	Комиссия за подключение	Ежемесячная комиссия	
Рабочее место "RocketQUIK" для КПК (включая Рабочее место iQUIK) сроком на 1 (один) год	не применимо**	не применимо	
Рабочее место риск-менеджера "CoLibri"**	1160 рублей	116 рублей	
Рабочее место ДУ "TrustManager"**	1740 рублей	348 рублей	
Сервер доступа*	2900 рублей	с 1 по 2	580 рублей
		с 3 по 5	507 рублей
		с 6 по 10	435 рублей
		с 11 и более	362 рубля
Модуль экспорта биржевой информации*	2900 рублей	290 рублей	
Модуль экспорта очередей заявок*	580 рублей	290 рублей	
Специализированное рабочее место мультиброкерского обслуживания*	1160 рублей	290 рублей	
Q2Q interface*	5800 рублей	725 рублей	
Q2Q adapter*	2900 рублей	870 рублей	
Рабочее место пользователя QUIK (дополнительное)*	не применимо	1000 рублей	
<p>* Не включает вознаграждение ООО «АРКА Текнолоджиз». Тарифы размещены на сайте www.quik.ru</p> <p>** Если стоимость активов на момент предполагаемого подключения услуги меньше 100 000 (ста тысяч) рублей РФ, то комиссия за подключение взимается в размере 3500 рублей РФ. При этом стоимость активов определяется как совокупность Денежных средств и стоимости Ценных бумаг (исходя из цены последней сделки Торговой сессии Режимы основных торгов ММВБ) на всех счетах Клиента, для которых Основным Способом обмена Информацией являются электронные документы (QUIK).</p> <p>¹Сумма НДС уплачивается дополнительно к установленному вознаграждению.</p>			

Раздел 3. Вознаграждения, выплачиваемые Компанией

VII. Вознаграждение за пользование Компанией Денежными средствами Клиента	
Независимо от суммы свободных Денежных средств на Инвестиционном счете	118 рублей в год, включая НДС, в случаях, установленных законодательством Российской Федерации.