

**Утверждено
Советом Директоров
ООО «Гофмаклер»
Протокол 3
от 10 июля 2014 года**

**РЕГЛАМЕНТ
СОВЕРШЕНИЯ МАРЖИНАЛЬНЫХ СДЕЛОК И
СДЕЛОК, ПРИВОДЯЩИХ К ВОЗНИКНОВЕНИЮ
НЕПОКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ**

2014 г.

1. Общие положения

1.1. Настоящий «Регламент совершения маржинальных сделок и сделок, приводящих к возникновению непокрытых позиций» (далее Регламент) определяет условия совершения ООО «Гофмаклер» маржинальных сделок, а также сделок, в результате которых возникает непокрытая позиция за счет и в интересах Клиента при обслуживании на рынке ценных бумаг.

1.2. Условия Регламента вступают в силу для сторон, если Клиент подает ООО «Гофмаклер», а ООО «Гофмаклер» принимает к исполнению поручения, направленные на совершение маржинальных сделок.

1.3. ООО «Гофмаклер» вправе по своему усмотрению не принимать к исполнению поручения Клиента, направленные на совершение маржинальных сделок. ООО «Гофмаклер» вправе по своему усмотрению в любой момент отказать клиенту в принятии поручений на совершение маржинальных сделок, в том числе, если у ООО «Гофмаклер» возникли обоснованные сомнения в способности Клиента управлять рисками.

2. Термины и определения

Для целей настоящего Регламента применяются следующие термины и определения:

2.1. Маржинальные сделки - это сделки купли-продажи ценных бумаг, расчет по которой производится с использованием денежных средств или ценных бумаг, предоставленных ООО «Гофмаклер» в заем Клиенту, при условии предоставления Клиентом надлежащего обеспечения. В целях применения настоящего Регламента под маржинальными сделками также понимаются сделки, указанные в Приказе ФСФР России от 18.04.2014 N 3234-У "О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов» как сделки, приводящие к возникновению или увеличению в абсолютном выражении отрицательного значения плановой позиции (непокрытой позиции) по ценной бумаге (в том числе иностранному финансовому инструменту, квалифицированному в качестве ценных бумаг).

2.2. Маржинальное поручение - поданные в ООО «Гофмаклер» поручения Клиента, направленные на совершение маржинальных сделок, а также размер денежных средств и/или ценных бумаг Клиента за счет которых ООО «Гофмаклер» осуществляет маржинальную сделку.

2.3. Непокрытая позиция - возникновение или увеличение в абсолютном выражении отрицательного значения плановой позиции по ликвидной ценной бумаге.

2.4. Маржинальное требование – уведомление, в котором ООО «Гофмаклер» уведомляет Клиента о том, что стоимость портфеля Клиента стала меньше размера начальной маржи, содержащее информацию о стоимости портфеля Клиента, о размере начальной маржи / о размере минимальной маржи на момент возникновения основания для направления маржинального требования, а также информацию о предстоящем принудительном закрытии позиций Клиента в случае, если Клиентом не будут предприняты действия по увеличению стоимости портфеля Клиента.

2.5. Минимальная маржа - расчетный показатель, рассчитываемый в соответствии с Правилами, установленными Банком России для определения оценки Клиента выполнить обязательства перед ООО «Гофмаклер» в связи с совершением маржинальных сделок в интересах клиента.

2.6. Начальная маржа - расчетный показатель, рассчитываемый в соответствии с Правилами, установленными Банком России, для принятия Компанией решения о закрытии непокрытых позиций Клиента.

2.7. Стоимость портфеля Клиента – совокупность всех находящихся на клиентском счете денежных средств и ценных бумаг Клиента, обязательства из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, задолженность Клиента перед Компанией. Стоимость портфеля клиента

признается равной сумме значений плановых позиций, рассчитанных ООО «Гофмаклер» в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов в сфере финансовых рынков по ценным бумагам каждого эмитента, предоставляющим их владельцу одинаковый объем прав, и по денежным средствам.

2.8. Стоимость ценных бумаг Клиента – текущая рыночная стоимость ценных бумаг, рассчитываемая для целей заключения и исполнения маржинальных сделок, определяется ООО «Гофмаклер» в порядке, установленном Банком России.

2.9. Проценты на сумму займа – проценты, выплачиваемые Клиентом ООО «Гофмаклер» на сумму займа, возникшего в связи с заключением и исполнением маржинальных сделок;

2.10. Иные термины и определения используются в значении, предусмотренном Регламентом, а также нормативными правовыми актами Банка России..

3. Условия приема и исполнения маржинальных и необеспеченных поручений.

3.1. ООО «Гофмаклер» совершает маржинальные сделки в интересах Клиента при условии:

-предоставления Клиентом в обеспечение исполнения своих обязательств по маржинальным сделкам, и в обеспечение выполнения обязательств, возникших в результате совершения маржинальной сделки, ценных бумаг, отвечающих требованиям, указанным в п. 7.5. настоящего Регламента, принадлежащих Клиенту и (или) приобретаемых Компанией для Клиента по маржинальным сделкам, и(или) денежных средств, принадлежащих Клиенту и(или) получаемых в результате совершения маржинальных сделок

3.2. Основанием для отказа в исполнении маржинальной сделки в дополнении к основаниям, перечисленным в Регламенте, являются следующие:

-ценная бумага, указанная в маржинальном поручении, в силу требований Банка России не может являться предметом обязательства, по которому может возникнуть непокрытая позиция;

- Клиент не предоставил надлежащего обеспечения своих обязательств по маржинальной сделке;

- в случае исполнения маржинального поручения стоимость портфеля Клиента станет меньше соответствующего ему размера начальной маржи;

- цена продажи ценных бумаг, указанная в маржинальном поручении на совершении сделки, подлежащей заключению на анонимных торгах:

- на 5 или более процентов ниже цены закрытия соответствующих ценных бумаг, определенной организатором торговли за предыдущий торговый день, или цены последней сделки, заключенной в течение основной торговой сессии предыдущего торгового дня, если организатор торговли не определяет цену закрытия соответствующих ценных бумаг; и
- ниже последней известной Компанией текущей цены, рассчитанной организатором торговли; и
- ниже цены последней сделки, вошедшей в расчет указанной текущей цены

- решение сотрудника Компании, ответственного за контроль над рисками, возникающими в связи с наличием непокрытой позиции;

- систематическая невозможность осуществления связи с клиентом по указанным им адресам электронной почты, телефонам и иным контактными реквизитам;

3.3. В любом случае, ООО «Гофмаклер» оставляет за собой право самостоятельно принимать решение о возможности принять или отклонить поручение Клиента на маржинальную сделку.

4. Условия предоставления ценных бумаг и/или денежных средств в заем Клиенту.

4.1. Каждое маргинальное поручение Клиента рассматривается ООО «Гофмаклер» как адресованная ООО «Гофмаклер» оферта Клиента заключить договор займа:

- денежных средств, если маргинальное поручение является поручением на покупку Клиентом ценных бумаг;
- ценных бумаг, если маргинальное поручение является поручением на продажу Клиентом ценных бумаг.

4.2. В договорах займа, указанных в п.4.1. настоящего Регламента, Клиент выступает в качестве заемщика, а ООО «Гофмаклер» в качестве займодавца.

4.3. Присоединением к настоящему Регламенту, Клиент соглашается с тем, что в случае принятия ООО «Гофмаклер» к исполнению маргинального поручения Клиента, договор займа между ООО «Гофмаклер» и Клиентом считается заключенным на следующих условиях:

- в случае заключения договора займа денежных средств, сумма денежных средств, предоставляемых ООО «Гофмаклер» Клиенту в заем, соответствует сумме денежных средств, необходимых для исполнения обязательств по маргинальной сделке, которая должна быть заключена ООО «Гофмаклер» в порядке исполнения маргинального поручения, поданного Клиентом для покупки ценных бумаг;
- в случае заключения договора займа ценных бумаг, параметры ценных бумаг, предоставляемых ООО «Гофмаклер» Клиенту в заем, соответствует параметрам ценных бумаг, необходимых для исполнения обязательств по маргинальной сделке, которая должна быть заключена ООО «Гофмаклер» в порядке исполнения маргинального поручения, поданного Клиентом для продажи ценных бумаг. Стоимость ценных бумаг для целей договора займа определяется текущей рыночной стоимостью таких ценных бумаг;
- при условии соблюдения требований, установленных настоящим Регламентом, ООО «Гофмаклер» акцептует оферту Клиента. Акцептом считается совершение ООО «Гофмаклер» действий по предоставлению Клиенту денежных средств/ценных бумаг, необходимых для совершения маргинальной сделки;
- документом, удостоверяющим передачу Клиенту денежных средств/ценных бумаг для совершения маргинальной сделки, является отчет Клиенту, содержащий информацию о совершенных маргинальных сделках;
- на сумму займа (сумму денежных средств/рыночную стоимость ценных бумаг) начисляются проценты в размере ставки дополнительного вознаграждения ООО «Гофмаклер»;
- срок, на который заем предоставляется ООО «Гофмаклер» Клиенту, определяется моментом востребования суммы займа ООО «Гофмаклер»;
- в случаях невозврата суммы займа и/или переданных в заем ценных бумаг в срок, неуплаты в срок процентов по предоставленному займу, а также в случае, если величина обеспечения станет меньше величины задолженности Клиента перед ООО «Гофмаклер» по маргинальным сделкам, ООО «Гофмаклер» самостоятельно и без предварительного согласования с Клиентом осуществляет распоряжение денежными средствами и/или ценными бумагами Клиента (выступающие обеспечением обязательств клиента по предоставленным Компанией займам) в целях погашения части займа, предоставленного Клиенту в соответствии с настоящим Регламентом. ООО «Гофмаклер» вправе обратиться на денежные средства/ценные бумаги, выступающие обеспечением обязательств клиента по предоставленным займам во внесудебном порядке путем реализации таких ценных бумаг на организованных торгах.

5. Расчеты по маржинальным и необеспеченным сделкам.

5.1. Клиент, давший ООО «Гофмаклер» маржинальное поручение на покупку ценных бумаг, в отсутствие денежных средств на его клиентском счете, достаточном для совершения сделки купли-продажи ценных бумаг, принимает на себя обязательство в любое время по требованию Компании выплатить ей денежные средства в размере задолженности.

5.2. Клиент, давший ООО «Гофмаклер» маржинальное поручение на продажу ценных бумаг, при отсутствии этих ценных бумаг на его клиентском счете, принимает на себя обязательство в любое время по требованию ООО «Гофмаклер» вернуть ценные бумаги того же эмитента, вида, категории, типа и в том же количестве, что были использованы ООО «Гофмаклер» для исполнения сделок, заключенных во исполнение маржинального или необеспеченного поручения Клиента на продажу ценных бумаг.

5.3. В целях исполнения указанных в пункте 5.1 и 5.2. настоящего Регламента обязательств, до проведения расчетов с ООО «Гофмаклер» по результатам исполнения маржинальных поручений, Клиент обязуется не распоряжаться принадлежащими ему денежными средствами и ценными бумагами, предоставленными в качестве обеспечения исполнения его обязательств перед ООО «Гофмаклер» в связи с исполнением последней маржинальных поручений.

5.4. ООО «Гофмаклер» может в любое время потребовать от Клиента возврата суммы займа, возникшего в результате совершения маржинальной сделки и уплаты процентов. Клиент обязан исполнить требование о возврате суммы займа и процентов в срок, указанный в таком требовании.

6. Отнесение клиентов к категории с повышенным уровнем риска

6.1. Компания может отнести Клиента к категории клиентов: со стандартным уровнем риска или с повышенным уровнем риска. Клиент может быть отнесен к категории клиентов с повышенным уровнем риска, при соответствии Клиента установленным Банком России условиям отнесения к категории клиентов с повышенным уровнем риска. В случае если Клиенты компании не отнесены к категории клиентов с повышенным уровнем риска, эти Клиенты считаются отнесенными к категории Клиентов со стандартным уровнем риска.

6.2. При этом к категории клиентов с повышенным уровнем риска могут быть отнесены физические лица при соблюдении одного из следующих условий:

- сумма денежных средств физического лица, учитываемая по счету внутреннего учета расчетов с клиентом по денежным средствам, и стоимость ценных бумаг клиента, учитываемых по счету внутреннего учета расчетов с клиентом по ценным бумагам, фьючерсным контрактам и опционам, составляет не менее трех миллионов рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого это лицо считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска;

- сумма денежных средств физического лица, учитываемая по счету внутреннего учета расчетов с клиентом по денежным средствам, и стоимость ценных бумаг клиента, учитываемая по счету внутреннего учета расчетов с клиентом по ценным бумагам, фьючерсным контрактам и опционам, составляет не менее 600 000 рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого это лицо считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска. При этом физическое лицо является клиентом

Компании (или других брокеров) в течение последних 180 дней, предшествующих дню принятия указанного решения, из которых не менее пяти дней за счет этого лица Компанией (другими брокерами) заключались договоры с ценными бумагами или договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

6.3. Для подтверждения соответствия Клиента требованиям, предъявляемым к клиентам с повышенным уровнем риска, Компания использует информацию из документов, подтверждающих такое соответствие.

6.4. Если Клиент соответствует требованиям, предъявляемым к клиентам с повышенным уровнем риска, то Компания может отнести Клиента к категории клиентов с повышенным уровнем риска, уведомив Клиента об отнесении его к категории клиентов, с повышенным уровнем риска.

7. Контроль маржинальных сделок

7.1. Денежные средства Клиента и ценные бумаги Клиента, обязательства из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, задолженность Клиента перед Компанией считаются входящими в состав портфеля клиента. При этом у Клиента может быть несколько портфелей, сгруппированных по месту совершения сделок, и (или) месту расчетов, и (или) по иным признакам. В этом случае денежные средства, ценные бумаги и обязательства, входящие в состав одного портфеля Клиента, не могут одновременно входить в состав другого портфеля клиента.

7.2. Компания осуществляет учет денежных средств, ценных бумаг, обязательств и задолженности, которые входят в состав портфеля Клиента.

7.3. Стоимость портфеля Клиента признается равной сумме значений плановых позиций, рассчитанных в соответствии нормативными правовыми актами Банка России (далее - плановая позиция) по ценным бумагам каждого эмитента, предоставляющим их владельцу одинаковый объем прав, и по денежным средствам.

7.4. При совершении маржинальных сделок ООО «Гофмаклер»:

- исполняет маржинальное поручение Клиента, перечисляя денежные средства или ценные бумаги, принадлежащие Компании;
- распоряжается денежными средствами Клиента с целью приобретения ценных бумаг в размере, достаточном для проведения расчетов по возникшим вследствие совершения маржинальных сделок обязательствам Клиента перед ООО «Гофмаклер» по поставке ценных бумаг;
- распоряжается ценными бумагами Клиента в объеме, достаточном для проведения расчетов с Клиентом по его обязательствам перед ООО «Гофмаклер», возникшим вследствие совершения маржинальных сделок, в случаях, предусмотренных настоящим Регламентом.

7.5. В качестве надлежащего обеспечения обязательств Клиента по предоставленным займам ООО «Гофмаклер» принимает только ценные бумаги, перечень которых определяется Компанией в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов Банка России». Компания может устанавливать несколько перечней ликвидных ценных бумаг применительно к отдельным Клиентам или к группе Клиентов. ООО «Гофмаклер» раскрывает такой перечень или перечни ликвидных ценных бумаг на сайте Компании: www.gofmakler.ru.

7.6. В случае внесения изменений в список (списки) ликвидных ценных бумаг по инициативе Компании, ООО «Гофмаклер» уведомляет Клиента о таких изменениях для Клиента путем размещения соответствующего сообщения на сайте ООО «Гофмаклер».

7.7. Если ценная бумага перестала соответствовать требованиям нормативных правовых актов Банка России, Компания исключает указанную ценную бумагу из перечня ликвидных ценных бумаг в срок, не превышающий 30 дней со дня, в который она узнала или должна была узнать об указанном несоответствии.

7.8. В целях осуществления контроля за маржинальными сделками Компания рассчитывает величину обеспечения по маржинальным сделкам, размер начальной маржи, размер минимальной маржи в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Банка России

7.9. Компания не совершает в отношении портфеля клиента действий, в результате которых стоимость указанного портфеля станет меньше соответствующего ему размера начальной маржи, рассчитанного в порядке, предусмотренном нормативными правовыми актами Банка России (далее - размер начальной маржи), или в результате которых положительная разница между размером начальной маржи и стоимостью портфеля Клиента увеличится.

Требование предыдущего пункта не применяется в следующих случаях:

- если соответствующие действия Компании (в том числе подача заявок на организованных торгах) приходились на момент времени, в который стоимость портфеля клиента была больше или равна размеру начальной маржи;
- начисления и (или) уплаты за счет Клиента Компании и (или) третьим лицам в связи со сделками, заключенными брокером за счет клиента, сумм штрафов, пеней, процентов, неустоек, убытков, расходов и вознаграждений, в том числе по договору брокера с клиентом, предметом которого не является оказание брокерских услуг;
- если за счет средств Клиента исполняются обязанности по уплате обязательных платежей, в том числе в связи с исполнением Компанией обязанностей налогового агента, решения органов государственной власти;
- совершения действий в отношении портфеля Клиента Компании, отнесенного к категории клиентов с особым уровнем риска;
- заключения за счет Клиента договоров репо;
- удовлетворения клиринговой организацией требований, обеспеченных индивидуальным клиринговым обеспечением, в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения Компанией обязательств из сделок, совершенных за счет Клиента;
- исполнения обязательств из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;
- исключения ценной бумаги из перечня ликвидных ценных бумаг;
- изменения Компанией начальной ставки риска, предусмотренной нормативными правовыми актами Банка России.

7.10. В случае снижения стоимости портфеля Клиента ниже размера начальной маржи Компания направляет Клиенту маргинальное требование о необходимости закрытия всех (части) позиций или внесения денежных средств (ценных бумаг) в объеме, достаточном для восстановления Стоимости портфеля до уровня выше начальной маржи. Маргинальное требование направляется не позднее окончания рабочего дня, в течение которого ООО «Гофмаклер» стало известно о наступлении обстоятельства, являющихся основанием для направления маржинального требования.

7.11. Требование содержит информацию о стоимости портфеля клиента, размере начальной маржи, о размере минимальной маржи, рассчитанную Компанией на момент возникновения основания для направления уведомления, а также информацию о возможных последствиях, которые могут наступить в случае, если стоимость портфеля клиента станет меньше размера минимальной маржи.

7.12. Компания вправе не направлять маржинальные требования Клиенту, который в соответствии с условиями обслуживания имеет возможность обмениваться сообщениями с Компанией через посредством информационно-торговой системы, так в этом случае Компания обеспечивает такому Клиенту доступ к информации о стоимости портфеля Клиента, размере начальной и минимальной маржи через такую ИТС. Компания также вправе направить Клиенту маржинальное требование в любое время по своему усмотрению и потребовать снизить величину обязательств Клиента по маржинальным сделкам.

7.13. Маржинальное требование направляется Компанией Клиенту способом, обеспечивающим наиболее оперативное, по мнению Компании, получение Клиентом маржинального требования.

7.14. В случае направления Компанией маржинального требования, Клиент обязан не позднее 18-00 рабочего дня, (если иной срок не установлен в требовании), внести денежные средства или ценные бумаги, в количестве, достаточном для увеличения стоимости портфеля Клиента до уровня, превышающего размер начальной маржи.

7.15. После исполнения Клиентом маржинального требования об увеличении стоимости портфеля, Клиент обязан представить Компании документы, подтверждающие факт исполнения маржинального требования (платежное поручение или документы, подтверждение факт перевода ценных бумаг). Клиент должен удостовериться в том, что документы были получены ООО «Гофмаклер». Риск несения убытков у Клиента в связи неисполнением Клиентом маржинального требования и/или неисполнении требования настоящего пункта лежит на Клиенте.

7.16. Если стоимость портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера минимальной маржи, рассчитанной в соответствии с нормативными правовыми актами Банка России (далее - размер минимальной маржи), Компания до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами в день, в который наступило указанное обстоятельство, совершает действия по снижению указанного размера минимальной маржи и (или) увеличению стоимости портфеля Клиента (далее - закрытие позиций), при этом ООО «Гофмаклер» вправе продать принадлежащие Клиенту ценные бумаги, учитываемые на клиентском счете или приобрести ЦБ за счет денежных средств клиента, учитываемых на клиентском счете, в количестве, достаточном для увеличения стоимости портфеля до уровня, превышающего размер минимальной маржи. Компания вправе не предпринимать вышеуказанных действий, если до закрытия позиций клиента стоимость портфеля этого клиента превысила размер минимальной маржи, или если размер минимальной маржи равен нулю при отрицательной стоимости портфеля клиента.

7.17. Компания совершает действия по закрытию позиций Клиента, указанные в п. 7.16., в следующие сроки:

- до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами, проводимой в день, в который наступило обстоятельство, являющееся основанием для закрытия позиций Клиента;
- не позднее окончания следующей основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами (если обстоятельство, являющееся основанием для закрытия позиций Клиента, наступило не ранее чем за 3 часа до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами);
- не позднее окончания следующей основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами (если до закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами были приостановлены, и их возобновление произошло не ранее чем за 3 (три) часа до окончания основной торговой сессии проведения указанных торгов);

7.18. В результате закрытия позиций Клиента стоимость его портфеля должна превышать размер начальной маржи не мене, чем на 100 (сто) рублей.

7.19. В случае неоднократного нарушения Клиентом своих обязанностей, предусмотренных настоящим Регламентом, Компания вправе приостановить исполнение поручений Клиента, за исключением поручений, направленных на погашение задолженности Клиента перед Компанией, возникшей в связи с совершением маржинальных сделок. В случае Компания возобновляет исполнение поручений Клиента после погашения Клиентом задолженности перед Компанией в полном объеме.

8. Дополнительное вознаграждение Компании

8.1. В случае если до 19 часов московского времени дня, когда Клиенту в целях совершения маржинальной сделки ООО «Гофмаклер» были предоставлены денежные средства, Клиент не совершает действия, необходимые для погашения задолженности перед ООО «Гофмаклер», возникшая у Клиента задолженность автоматически переносится на следующий торговый день. Компания начинает начислять и удерживать с Клиента дополнительное вознаграждение с момента переноса задолженности на следующий день до момента полного погашения задолженности Клиента по соответствующей маржинальной сделке.

8.2. Дополнительное вознаграждение устанавливается в виде процента на сумму предоставленных в заем Клиенту денежных средств/рыночную стоимость предоставленных в заем Клиенту ценных бумаг, определяемую Компанией в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти, регулирующим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, ежедневно до момента исполнения Клиентом его обязанности по возврату денежных средств/ценных бумаг ООО «Гофмаклер». Сумма дополнительного вознаграждения в связи с маржинальными сделками, удерживается ООО «Гофмаклер» самостоятельно по итогам дня за счет денежных средств Клиента, зачисленных на его Клиентский счет, до момента исполнения Клиентом его обязанности по возврату денежных средств ООО «Гофмаклер».

8.3. Размер дополнительного вознаграждения в связи с совершением маржинальных сделок устанавливается в Приложении № 3 к настоящему Регламенту.

9. Ответность Компании

9.1. Информация о маржинальных сделках Клиента направляются Клиенту в составе отчета, предоставляемого ООО «Гофмаклер» Клиенту в соответствии с Регламентом брокерского обслуживания Клиентов в ООО «Гофмаклер».

9.2. В случае получения Компанией возражений Клиента в связи с предоставленным ему отчетом по сделкам и операциям, совершенным в интересах Клиента в течение дня, Компания имеет право приостановить исполнение маржинальных поручений Клиента, подаваемых Компанией. Компания возобновляет исполнение маржинальных поручений Клиента после того, как Стороны урегулируют спорные вопросы, связанные с возражениями Клиента по отчету(ам). Основанием для приостановления исполнения маржинальных поручений Клиента является получение Компанией возражений Клиента по отчету.

9.3. В любом случае, Клиент обязан самостоятельно осуществлять контроль за соотношением суммы обеспечения своих обязательств по маржинальным сделкам, а также суммы обеспечения выполнения обязательств, возникших в результате совершения маржинальной сделки

9.4. В целях снижения рисков несения Клиентом убытков, связанных с тем, что Компания воспользуется своим правом, предусмотренным в п.7.16. настоящего Регламента, Клиенту рекомендуется обращаться в Компанию посредством телефонной или электронной связи

для получения сведений о сумме задолженности Клиента перед Компанией, величине обеспечения обязательств Клиента, стоимости портфеля клиента, размере минимальной маржи.

10. Особые положения

10.1. Право на получение дивидендов, процентов и иного дохода по ценным бумагам переданным Клиенту в заем в порядке и на условиях, предусмотренных настоящим Регламентом, сохраняется за Компанией.

10.2. Если дата составления списка акционеров, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате дохода по ценным бумагам, приходится на период времени, когда ценные бумаги были предоставлены Компанией Клиенту в заем, Клиент признает право Компании на получение суммы Дохода по указанным ценным бумагам за счет денежных средств Клиента после осуществления выплаты дохода Эмитентом.

10.3. Денежные средства в сумме дохода по ценным бумагам, указанного в п.10.2. настоящего регламента, взимаются Компанией самостоятельно из денежных средств Клиента без предварительного уведомления Клиента.

**Уведомление о рисках,
возникающих при совершении маржинальных сделок**

1. Настоящее уведомление о рисках является Приложением № 1 к «Регламенту совершения маржинальных сделок». Цель уведомления - предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с заключением подобных сделок и призвано помочь Клиенту понять риски этого вида сделок.
2. Помимо основных рисков, связанных с проведением операций на российском фондовом рынке при совершении маржинальных сделок возникают специфические риски, характерные именно для данного вида операций:
 - 2.1. При совершении маржинальных сделок, Клиент несет ценовой риск, как по собственным активам, так и по активам, являющимся обеспечением обязательств Клиента перед ООО «Гофмаклер». Величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены больше, нежели при обычной торговле. Соответственно и убытки могут наступить в больших размерах, по сравнению с торговлей только с использованием собственных средств клиентов.
 - 2.2. Клиент обязуется погасить все обязательства, возникшие по маржинальным сделкам, при этом рыночная стоимость ценных бумаг в течение дня может существенно измениться. Совершая маржинальные сделки, Клиент осознает все риски, связанные с изменением цены на ценные бумаги и обязуется погасить возникшие обязательства вне зависимости от изменения рыночной конъюнктуры.
 - 2.3. Денежные средства и ценные бумаги предоставляются Брокером под определенный процент, выплата которого уменьшает чистую прибыль Клиента или увеличивает его убытки.
 - 2.4. Риск непредоставления Брокером средств, необходимых для совершения маржинальной сделки: поручение Клиента, содержащее указание на маржинальную сделку, является офертой, Брокер по своему усмотрению вправе: исполнить такое Поручение Клиента или отказать в исполнении Поручения, и (или) исполнить его в части, обеспеченной ценными бумагами и (или) денежными средствами Клиента.
 - 2.5. Дополнительным фактором, влияющим на увеличение степени риска, является требование по поддержанию необходимого уровня достаточности средств на счете Клиента. Если значение текущего уровня будет уменьшаться, ООО «Гофмаклер» потребует от клиента совершение определенных действий с целью доведения уровня до требуемой величины. Это может повлечь необходимость реализации части активов Клиента вне зависимости от состояния рыночных цен и последующих убытков от такой продажи.
 - 2.6. Если размер обеспечения на счете Клиента ниже установленного значения уровня допустимой задолженности, ООО «Гофмаклер» вправе в соответствии с законодательством (без уведомления Клиента) принудительно закрыть позицию клиента в количестве, достаточном для восстановления допустимого уровня обеспечения. При этом Клиент будет нести ответственность по внесению дополнительного обеспечения, дефицит которого может возникнуть при закрытии позиции Клиента.
 - 2.7. Подача Клиентом заявления о присоединении к Регламенту совершения маржинальных сделок означает, что Клиент ознакомился с настоящим Регламентом и осознает все возможные риски, возникающие при совершении маржинальных сделок, и принимает их в полном объеме.

ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ

г. Чебоксары

« ____ » _____ 201__ г.

1. Настоящим _____,
(фамилия, имя, отчество)

именуемый в дальнейшем Клиент, в соответствии со статьей 428 КГ РФ полностью и безусловно присоединяюсь к Регламенту совершения маржинальных сделок в ООО «Гофмаклер» (далее Регламент).

2. Подтверждаю, что все выше перечисленные документы мною прочитаны, с их условиями согласен, обязуюсь полностью и своевременно выполнять принятые на себя обязательства, и самостоятельно осуществлять контроль над состоянием своего брокерского счета.

3. С уведомлением о рисках, возникающих при совершении маржинальных сделок, ознакомлен, его содержание понятно, выражаю согласие на принятие рисков.

4. Способом получения маржинальных требований и иных сообщений выбираю систему удаленного доступа торговую программу _____

5. Способом получения отчетов выбираю электронную почту, выдаваемую ООО «Гофмаклер» _____

С адресом электронной почты для получения отчетов ознакомлен, логин и пароль доступа к ежедневным отчетам получил. Беру на себя обязательство знакомиться с отчетом и обязуюсь подписывать документы, подтверждающие факт выдачи отчетов.

Клиент:

Ф.И.О. полностью: _____

Паспорт: серия _____ № _____, выдан _____

Адрес: _____

Дата рождения: _____

Телефоны для контакта:

сотовый _____ дом. _____ раб. _____

Подпись Клиента: _____

ООО «Гофмаклер»:

Заявление получено и зарегистрировано: « ____ » _____ 201__ г.

Уполномоченный сотрудник _____ / _____ / М.П.

**Тарифы за использование денежных средств/ценных бумаг
Компании при совершении маржинальных сделок**

Применяется при присоединении к Регламенту совершения маржинальных сделок в интересах клиента при обслуживании клиента на рынке ценных бумаг в ООО «Гофмаклер».

Вознаграждение за использование денежных средств/ ценных бумаг Компании при совершении маржинальных сделок	Размер вознаграждения
Сумма задолженности Клиента по брокерскому счету на момент завершения расчетов по итогам дня	0,044 % *

** взимается ежедневно при наличии задолженности клиента по брокерскому счету на момент завершения расчетов по итогам дня*

**Уведомление о порядке предоставления ценных бумаг
для маржинального кредитования**

« _____ » _____ 20__ г.

ООО «Гофмаклер» предоставляет в заем ценные бумаги для маржинального кредитования клиентам, присоединившимся к Регламенту маржинального кредитования ООО «Гофмаклер» на следующих условиях:

1. ООО «Гофмаклер» предоставляет ценные бумаги для маржинального кредитования в течение одной торговой сессии до 18.30 текущего дня.
2. Клиент обязан осуществить не позднее 18.30 текущего дня возврат ООО «Гофмаклер» ценных бумаг, переданных ООО «Гофмаклер» в заем Клиенту.
3. В случае неисполнения Клиентом требования пункта 2 данного уведомления ООО «Гофмаклер» принудительно после 18.30 закрывает позиции клиента по ценным бумагам, переданным ООО «Гофмаклер» в заем клиенту без дополнительного уведомления Клиента о закрытии позиции. В этом случае ООО «Гофмаклер» по своему усмотрению определяет первоочередность закрытия позиций клиента по ценным бумагам, переданным в заем Клиенту на условиях маржинального кредитования.
4. Перечень ценных бумаг, предоставляемых ООО «Гофмаклер» в заем, устанавливается ООО «Гофмаклер» самостоятельно и может пересматриваться на усмотрении Компании.
5. Подписывая настоящее уведомление, Клиент подтверждает, что ознакомлен с условиями маржинального кредитования, содержание ему понятно, и он соглашается с порядком предоставления ООО «Гофмаклер» ценных бумаг для маржинального кредитования и обязуется полностью и своевременно выполнять принятые на себя обязательства, и выражает согласие на принятие рисков, связанных с проведением данных операций.

Клиент _____ / _____ /