

**Утверждено
Общим собранием участников
ООО «Гофмаклер»
Протокол № 12
От 25 ноября 2010 года**

**РЕГЛАМЕНТ
СОВЕРШЕНИЯ МАРЖИНАЛЬНЫХ И НЕОБЕСПЕЧЕННЫХ СДЕЛОК
В ИНТЕРЕСАХ КЛИЕНТА
ПРИ ОБСЛУЖИВАНИИ КЛИЕНТА НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ
В ООО «ГОФМАКЛЕР»**

1. Общие положения

1.1. Настоящий Регламент совершения маржинальных и необеспеченных сделок в интересах клиента при обслуживании клиента на рынке ценных бумаг (далее Регламент) определяет порядок совершения ООО «Гофмаклер» сделок купли-продажи ценных бумаг, совершаемых на основании поручений Клиента, расчет по которым производится ООО «Гофмаклер» с использованием денежных средств или ценных бумаг, представленных Клиенту в заем.

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 и/или необеспеченных сделок.

1.3. ООО «Гофмаклер» вправе по своему усмотрению не принимать к исполнению поручения Клиента, направленные на совершение маржинальных и/или необеспеченных сделок. ООО «Гофмаклер» вправе по своему усмотрению в любой момент отказать клиенту в принятии поручений на совершение маржинальных и/или необеспеченных 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.

2.2. Необеспеченные сделки – это сделки купли-продажи ценных бумаг, удовлетворяющие одновременно следующим условиям:

сделки совершаются на торгах организатора торговли (в том числе, когда в соответствии с правилами проведения торгов заключение сделок на основании заявок осуществляется с клиринговой организацией) на условиях клиринга с полным обеспечением и/или на условиях исполнения обязательств по сделке в день ее заключения;

в момент заключения сделки суммы денежных средств, либо количества ценных бумаг, учитываемых по клиентскому счету, с учетом прав требования и обязательств по уплате денежных средств и поставке ценных бумаг по ранее заключенным сделкам, исполнение обязательств по которым должно быть завершено не позднее окончания текущего рабочего дня и/или совершенных на торгах организатора торговли (в том числе, когда в соответствии с правилами проведения торгов заключение сделок на основании заявок осуществляется с клиринговой организацией) на условиях клиринга с полным обеспечением, за вычетом денежных средств/ценных бумаг, поступивших Клиенту либо тех, которые должны поступить Клиенту от третьих лиц (с учетом ограничений, предусмотренных законодательством) недостаточно для исполнения обязательств по такой сделке.

2.3. Маржинальное поручение - поданные в ООО «Гофмаклер» поручения Клиента, направленные на совершение маржинальных сделок.

2.4. Активы Клиента – совокупность всех денежных средств и всех ценных бумаг Клиента, находящихся на клиентском счете.

2.5. Уровень маржи - специальный расчетный показатель, рассчитываемый в процентах в соответствии с правилами, установленными федеральным органом исполнительной власти, регулирующим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, для оценки способности клиента исполнить свои обязательства перед ООО «Гофмаклер» в

связи с совершением ООО «Гофмаклер» маржинальной или необеспеченной сделки в интересах клиента.

2.6. Маржинальное требование – сообщение, в котором ООО «Гофмаклер» требует от Клиента в целях увеличения уровня маржи до истечения определенного срока внести дополнительные активы в виде денежных средств и/или ценных бумаг, отвечающих установленным требованиям, либо самостоятельно закрыть позиции, открытые в результате исполнения ООО «Гофмаклер» маржинальной или необеспеченной сделки по поручению Клиента.

2.7. Величина обеспечения - величина обеспечения, представляемого Клиентом для исполнения обязательств по займу, возникшему в результате совершения маржинальных сделок, и в обеспечение выполнения обязательств, возникших в результате заключения необеспеченных сделок в интересах Клиента.

2.8. ДСК – сумма денежных средств Клиента (за исключением денежных средств, направляемых Клиентом для заключения срочных сделок на фондовой бирже), учитываемая по счету внутреннего учета расчетов с Клиентом по денежным средствам, а также денежных средств, которые должны поступить для клиента, за вычетом денежных средств, которые должны быть выплачены по заключенным ранее в интересах клиента сделкам;

2.9. СЦБ - рыночная стоимость ценных бумаг Клиента, принимаемых ООО «Гофмаклер» в качестве обеспечения обязательств по займу, возникшему в результате совершения маржинальных сделок, а также в обеспечение выполнения обязательств, возникших в результате заключения необеспеченных сделок в интересах клиента, учитываемых по счету внутреннего учета расчетов с клиентом по ценным бумагам, фьючерсным контрактам и опционам, либо которые должны быть зачислены на счет депо клиента, за вычетом рыночной стоимости ценных бумаг, которые должны быть списаны со счета депо клиента по заключенным ранее сделкам;

2.10. ЗКБ – задолженность Клиента перед Компанией по займу, возникшая в результате совершения Компанией маржинальных сделок, и величина обязательств, возникших в результате заключения необеспеченных сделок в интересах клиента, для исполнения которых у клиента недостаточно денежных средств и/или ценных бумаг клиента, с учетом требований, предъявляемых к расчету показателей ДСК и СЦБ.

2.11. Текущая рыночная стоимость ценных бумаг – текущая рыночная стоимость ценных бумаг, рассчитываемая для целей заключения и исполнения маржинальных и/или необеспеченных сделок, определяется ООО «Гофмаклер» в порядке, установленном нормативными актами федерального органа исполнительной власти, регулирующего профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

3. Условия приема и исполнения маржинальных и необеспеченных поручений.

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

предоставления Клиентом в обеспечение выполнения обязательств клиента по займу, возникшему в результате заключения маржинальной, и в обеспечении выполнения обязательств, возникших в результате заключения необеспеченной сделки в интересах Клиента, ценных бумаг, принадлежащих клиенту и/или приобретаемых ООО «Гофмаклер» для Клиента в результате совершения соответствующей маржинальной или необеспеченной сделки;

предоставления Клиентом в обеспечение выполнения обязательств по займу, возникшему в результате заключения соответствующей маржинальной сделки, и в обеспечение выполнения обязательств, возникших в результате заключения в интересах Клиента необеспеченной сделки, денежных средств, принадлежащих Клиенту и/или получаемых в результате совершения маржинальной и необеспеченной сделки;

3.2. ООО «Гофмаклер» исполняет поручения клиентов на совершение маржинальных сделок и необеспеченных сделок путем покупки или продажи ценных бумаг, допущенных к торгам хотя бы одного организатора торговли и соответствующим критериям ликвидности, установленным ФСФР России.

3.3. В качестве обеспечения обязательств Клиента по предоставленным займам и необеспеченным сделкам ООО «Гофмаклер» принимает денежные средства, а также ценные бумаги, соответствующие критериям ликвидности, установленным ФСФР России.

3.4. ООО «Гофмаклер» не выставляет поручение Клиента на совершение маржинальной и (или) необеспеченной сделки продажи ценных бумаг по цене на 3% ниже рассчитанной организатором торговли цены закрытия по данной бумаге за предыдущий рабочий день, если организатор торговли обязан осуществлять расчет текущей цены (цены закрытия) по такой ценной бумаге в соответствии с требованиями Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 09.10.2007 N 07-102/пз-н и Методики расчета текущих цен ценных бумаг, установленной данным организатором торговли.

ООО «Гофмаклер» не выставляет поручение Клиента на совершение маржинальной и (или) необеспеченной сделки продажи ценных бумаг по цене на 3% ниже цены последней сделки с ценной бумагой, совершенной на торгах данного организатора торговли в основную торговую сессию предыдущего рабочего дня, если требование о расчете организатором торговли текущей цены (цены закрытия) по такой ценной бумаге не предусмотрено Положением о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 09.10.2007 N 07-102/пз-н, и Методикой расчета текущих цен ценных бумаг, установленной данным организатором торговли.

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

клиент не представил ООО «Гофмаклер» надлежащего обеспечения своих обязательств по займу или своих обязательств, возникших в результате совершения маржинальной или необеспеченной сделки;

в случае исполнения ООО «Гофмаклер» маржинального или необеспеченного поручения уровень маржи Клиента уменьшится ниже ограничительного уровня маржи;

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

в любом случае, ООО «Гофмаклер» оставляет за собой право самостоятельно принимать решение о возможности принять или отклонить поручение Клиента на маржинальную или необеспеченную сделку, вне зависимости от результатов расчета уровня маржи;

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

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

-денежных средств, если маржинальное поручение является поручением на покупку Клиентом ценных бумаг;

-ценных бумаг, если маржинальное 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 маржинального 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 маржинальной сделке, которая должна быть заключена ООО «Гофмаклер» в порядке исполнения маржинального поручения, поданного Клиентом для покупки ценных бумаг;

- в случае заключения договора займа ценных бумаг, параметры ценных бумаг (а именно, вид, категория, тип, ценных бумаг, эмитент ценных бумаг и количество ценных бумаг), предоставляемых ООО «Гофмаклер» Клиенту в заем, соответствует параметрам ценных бумаг (а именно, виду, категории, типу ценных бумаг, эмитенту ценных бумаг и количеству ценных бумаг), необходимых для исполнения обязательств по маржинальной сделке, которая должна быть заключена ООО «Гофмаклер» в порядке исполнения маржинального 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 актива (денежных средств и/или ценных бумаг), необходимого для совершения маржинальной сделки;

- 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 маржинальным сделкам, ООО «Гофмаклер» самостоятельно и без предварительного согласования с Клиентом осуществляет распоряжение денежными средствами и/или ценными бумагами Клиента в целях погашения части займа, предоставленного Клиенту в соответствии с настоящим Регламентом.

5. Расчеты по маржинальным и необеспеченным сделкам.

5.1. Клиент, давший ООО «Гофмаклер» маржинальное или необеспеченное 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 или необеспеченное 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 или необеспеченных 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 или необеспеченных поручений.

6. Контроль маржинальных и необеспеченных сделок

6.1. При совершении маржинальных и необеспеченных сделок ООО «Гофмаклер»:

- распоряжается денежными средствами Клиента с целью приобретения ценных бумаг в размере, достаточном для проведения расчетов по возникшим вследствие совершения маржинальных и необеспеченных сделок обязательствам Клиента перед ООО «Гофмаклер» по поставке ценных бумаг;

- вправе продавать учитываемые на счете депо Клиента (разделе счета депо) ценные бумаги в объеме, достаточном для проведения расчетов с Клиентом по его обязательствам перед ООО «Гофмаклер», возникшим вследствие совершения маржинальных и необеспеченных сделок, в случаях, предусмотренных настоящим Регламентом.

6.2. В качестве надлежащего обеспечения обязательств Клиента по предоставленным в рамках настоящего Регламента займам и необеспеченным сделкам, ООО «Гофмаклер» принимает только ценные бумаги, которые соответствуют критериям ликвидности, установленным федеральным органом исполнительной власти, регулирующим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

6.3. ООО «Гофмаклер» вправе установить иной список ликвидных ценных бумаг, которые она принимает в обеспечение обязательств Клиента, с учетом ограничений, установленных нормативными правовыми актами. В этом случае ООО «Гофмаклер» раскрывает такой список (списки) ликвидных ценных бумаг на WWW – странице ООО «Гофмаклер» в глобальной компьютерной сети Интернет.

6.4. В случае внесения изменений в список (списки) ликвидных ценных бумаг ООО «Гофмаклер» уведомляет Клиента о таких изменениях и о последствиях таких изменений для Клиента путем размещения соответствующего сообщения на WWW – странице ООО «Гофмаклер» в глобальной компьютерной сети Интернет не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до вступления изменений в силу, а в случае изменения списка (списков) ликвидных ценных бумаг в соответствии с требованиями, установленными федеральным органом исполнительной власти – не позднее рабочего дня, следующего за днем размещения списка ликвидных ценных бумаг на сайте фондовой биржи.

6.5. Величина предоставленного обеспечения рассчитывается ООО «Гофмаклер» в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти, регулирующим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг. Величина предоставленного обеспечения рассчитывается по формуле:

$$VO = (ДСК + СЦБ) \times \left(1 - \frac{\text{скидка}}{100\%}\right),$$

Где: ДСК - в соответствии с пунктом 2.8. настоящего Регламента
СЦБ – в соответствии с пунктом 2.9. настоящего Регламента

6.6. Величина обеспечения рассчитывается с учетом всех заключенных и не исполненных до момента ее расчета сделок, исполнение обязательств по которым должно быть завершено не позднее окончания текущего дня или совершенных на торгах организатора торговли (в том числе, когда в соответствии с правилами проведения торгов заключение сделок на основании заявок осуществляется с клиринговой организацией) на условиях клиринга с полным обеспечением.

6.7. Размер скидки, используемой для расчета величины обеспечения, предоставляемого Клиентом для исполнения обязательств перед ООО «Гофмаклер», возникших в результате заключения маржинальных/необеспеченных сделок, составляет 25%.

6.8. С целью управления возникающими рисками и для оценки способности Клиента исполнить обязательства по маржинальной и/или необеспеченной сделке ООО «Гофмаклер» использует специальный расчетный показатель – маржу.

6.9. Уровень маржи рассчитывается Компанией в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти, регулирующим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг по следующей формуле:

$$\text{УрМ} = \frac{\text{ДСК} + \text{СЦБ} - \text{ЗКБ}}{\text{ДСК} + \text{СЦБ}} \times 100\%,$$

ДСК - в соответствии с пунктом 2.8. настоящего Регламента;

СЦБ - в соответствии с пунктом 2.9. настоящего Регламента;

ЗКБ – в соответствии с пунктом 2.10. настоящего Регламента

Задолженность Клиента увеличивается на сумму, равную:

- сумме денежных средств, поступивших или которые должны поступить Клиенту от третьего лица, за исключением случаев поступления денежных средств в результате расчетов по сделкам, заключенным Компанией в интересах Клиента, а также случаев, когда денежные средства поступают в результате расчетов по сделке, заключенной Компанией в интересах Клиента, или когда такое третье лицо является:

- физическим лицом;

- перечисляет денежные средства во исполнение операции репо;

- является профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Клиенту брокерские услуги и/или услуги по управлению ценными бумагами в соответствии с лицензией, при условии, что с момент предыдущего перечисления данным профессиональным участником рынка ценных бумаг денежных средств для Клиента прошло не менее 90 (Девяносто) календарных дней и при условии предоставления клиентом Компании копии договора на оказание соответствующих услуг;

- сумме денежных средств, поступивших или которые должны поступить Клиенту от третьего лица, в случае, если денежные средства третьего лица, подлежащие передаче Клиенту, находятся на специальном брокерском счете или на собственном банковском счете иного брокера, за исключением случаев, когда третье лицо перечисляет денежные средства во исполнение операции репо или когда денежные средства поступают в результате расчетов по сделке, заключенной Компанией в интересах Клиента;

- сумме денежных средств и/или стоимости ценных бумаг, поступивших или которые должны поступить Клиенту от третьего лица во исполнение договора о предоставлении займа Клиенту третьим лицом, если Компания является стороной по такому договору;

- сумме денежных средств и/или стоимости ценных бумаг, поступивших или которые должны поступить Клиенту от третьего лица, если данное третье лицо является уполномоченным представителем Клиента, за исключением случаев поступления денежных средств и/или ценных бумаг в результате расчетов по сделкам, заключенным Компанией в интересах Клиента.

Задолженность Клиента уменьшается на сумму денежных средств / стоимость ценных бумаг, возвращенных третьему лицу, от которого Клиенту поступили денежные средства / ценные бумаги, при условии, что возвращаемые денежные средства были перечислены на банковский счет этого третьего лица, а ценные бумаги были переведены со счета депо Клиента на счет депо третьего лица.

Задолженность Клиента также увеличивается на сумму, равную сумме денежных средств, которые должны поступить Клиенту или должны быть выплачены Клиентом по сделке купли-продажи ценных бумаг, при совершении которой оплата ценных бумаг и их поставка происходят не одновременно. Задолженность Клиента увеличивается в момент исполнения хотя бы одной стороной такой сделки полностью или частично своих обязательств и уменьшается на соответствующую сумму в момент полного исполнения обязательств по такой сделке обеими сторонами.

Стоимость чистых активов Клиента – величина, определяемая как стоимость активов Клиента, уменьшенная на величину задолженности Клиента.

6.10. С целью управления возникающими рисками ООО «Гофмаклер» рассчитывает величину обеспечения и уровень маржи в отношении Клиента:

- при принятии маржинального или необеспеченного поручения, в результате исполнения которого у Клиента возникнет задолженность перед ООО «Гофмаклер»;
- при заключении маржинальной или необеспеченной сделки, расчеты по которой осуществляются не позднее окончания текущего рабочего дня;
- по истечении часа после открытия торговой сессии организатора торговли, где совершена маржинальная или необеспеченная сделка;
- в случае существенного (на 2 и более процентов) отклонения цены ценной бумаги, принимаемой ООО «Гофмаклер» в качестве обеспечения обязательства по займу, возникшему в результате совершения маржинальных сделок, и в обеспечение выполнения обязательств Клиента, возникших в результате заключения необеспеченных сделок, на момент совершения ООО «Гофмаклер» сделки от цены последней на момент расчета уровня маржи сделки купли-продажи такой же ценной бумаги, зафиксированной в ТС, за исключением случаев, когда такое отклонение цены ценной бумаги произошло после окончания торговой сессии текущего торгового дня;
- на момент завершения основной торговой сессии текущего торгового дня на всех организаторах торговли, через которых совершаются сделки в интересах Клиента, в отношении которого проводился расчет уровня маржи;
- при совершении операции с денежными средствами, приводящей к изменению остатка по клиентскому денежному счету (кроме осуществления расчетов по результатам клиринга);
- при совершении операции с ценными бумагами, приводящей к изменению остатка по клиентскому счету (кроме осуществления расчетов по результатам клиринга);
- по усмотрению ООО «Гофмаклер» уровень маржи может рассчитываться дополнительно в любой момент в течение рабочего дня.

6.11. В момент подписания настоящего Регламента действуют следующие нормативные значения уровня маржи, утвержденные ООО «Гофмаклер» в соответствии с требованиями федерального органа исполнительной власти, регулирующего профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг:

6.11.1. Ограничительный уровень маржи составляет в общем случае 50 (пятьдесят) процентов. ООО «Гофмаклер» не вправе совершать сделку (сделки), если это приведет к снижению уровня маржи ниже ограничительного уровня маржи. ООО «Гофмаклер» не вправе совершать операцию с денежными средствами и/или ценными бумагами, если это приведет к снижению уровня маржи, ниже ограничительного уровня маржи, за исключением расчетов по ранее заключенным сделкам. Если уровень маржи ниже ограничительного уровня маржи, ООО «Гофмаклер» не вправе совершать любую сделку (сделки), приводящую к уменьшению уровня маржи.

Если уровень маржи ниже ограничительного уровня маржи, ООО «Гофмаклер» не вправе совершать операцию с денежными средствами и/или ценными бумагами, за исключением расчетов по ранее заключенным сделкам и удержания причитающегося ООО «Гофмаклер» вознаграждения и возмещения понесенных расходов;

6.11.2. Уровень маржи, при достижении которого ООО «Гофмаклер» направляет Клиенту маржинальное требование, составляет в общем случае 35 (Тридцать пять) процентов.

6.12. Маржинальное требование направляется ООО «Гофмаклер» Клиенту в рамках системы удаленного доступа через торговую программу.

6.13. В случае направления ООО «Гофмаклер» маржинального требования, Клиент обязан внести денежные средства и/или ценные бумаги, в количестве, достаточном для увеличения уровня маржи до ограничительного уровня маржи. Срок для внесения дополнительных активов устанавливается ООО «Гофмаклер» по собственному усмотрению с учетом текущей ситуации на рынке и текущего уровня маржи Клиента.

6.14. Незамедлительно после исполнения Клиентом маржинального требования о внесении дополнительных активов (денежных средств и/или ценных бумаг), Клиент обязан направить ООО «Гофмаклер» документы, подтверждающие факт исполнения маржинального требования: копию платежного поручения с отметкой банка о принятии и/или копию документа от регистратора/депозитария. Копии документов, указанных в настоящем пункте, направляются Клиентом способом, обеспечивающим оперативное получение Компанией таких документов

6.15. По факту отправки указанных в пункте 6.14. документов, Клиент обязан удостовериться в том, что они были получены ООО «Гофмаклер». В случае несоблюдения Клиентом его обязанности, установленной настоящим пунктом, риски, связанные с неполучением ООО «Гофмаклер» указанных выше документов, несет Клиент.

6.16. В случае неисполнения (несвоевременного исполнения) Клиентом маржинального требования и в случае если величина предоставленного Клиентом обеспечения становится меньше величины задолженности Клиента перед ООО «Гофмаклер» по маржинальным и необеспеченным сделкам, ООО «Гофмаклер» вправе продать принадлежащие Клиенту ценные бумаги, составляющие обеспечение, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Клиента, составляющих обеспечение, в количестве, достаточном для погашения части займа, предоставленного Клиенту ООО «Гофмаклер», и/или части обязательств по необеспеченным сделкам, совершенным в интересах Клиента, и увеличения уровня маржи до уровня, определяемого в соответствии с требованиями федерального органа исполнительной власти, регулирующего профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

6.17. В случае неоднократного нарушения Клиентом своих обязанностей, предусмотренных настоящим Регламентом, ООО «Гофмаклер» вправе приостановить исполнение поручений Клиента, подаваемых им в соответствии с Соглашением об обслуживании, за исключением поручений, направленных на погашение задолженности Клиента перед ООО «Гофмаклер», возникшей в связи с совершением маржинальных и необеспеченных сделок. В случае если ООО «Гофмаклер» воспользуется своим правом, предусмотренным настоящим пунктом, ООО «Гофмаклер» возобновляет исполнение поручений Клиента после погашения Клиентом задолженности в полном объеме.

6.18. ООО «Гофмаклер» вправе в одностороннем порядке в любое время в соответствии с требованиями федерального органа исполнительной власти, регулирующего профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, устанавливать иные нормативные значения уровня маржи, которые становятся обязательными для Клиента в сроки.

7. Дополнительное вознаграждение Компании

7.1. 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.

7.2. Дополнительное вознаграждение устанавливается в виде процента на сумму предоставленных в заем Клиенту денежных средств, 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 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».

7.3. Размер дополнительного вознаграждения в связи с совершением маржинальных сделок устанавливается в Приложении к настоящему Регламенту.

8. Ответность Компании

8.1. Информация о маржинальных сделках, заключенных в интересах Клиента в течение предшествующего рабочего дня, и информацию о перерасчете уровня маржи по клиентскому счету направляется Клиенту в составе ежедневного отчета.

8.2. В случае получения Ежедневного отчета Клиентом лично либо через представителя в офисе Компании такой отчет считается принятым Клиентом, если в течение 1 (одного) рабочего дня со дня его предоставления Клиенту ООО «Гофмаклер» не получит возражений Клиента по данному документу.

8.3. Клиент может получать информацию, подлежащих включению в Ежедневный отчет через телефонную связь. В этом случае Клиент обязан ежедневно до 12 часов московского времени обращаться в ООО «Гофмаклер» посредством телефонной связи с тем, чтобы получить данные, подлежащие включению в ежедневный отчет. Ежедневный отчет считается принятым Клиентом, если в течение рабочего дня со дня получения Клиентом данных, подлежащих включению в Ежедневный отчет, ООО «Гофмаклер» не получит возражения Клиента по полученной информации.

8.4. Если Ежедневный отчет не будет получен клиентом либо его представителем в течение рабочего дня в офисе Компании или посредством телефонной связи, ООО «Гофмаклер» направляет отчет по электронному адресу, указанному в Заявлении о присоединении к Регламенту. В этом случае Ежедневный отчет считается принятым Клиентом при условии неполучения Компанией возражений Клиента в течение 1(одного) рабочего дня, с даты направления отчета Клиенту по электронному адресу.

8.5. ООО «Гофмаклер» не несет ответственности за возможные убытки Клиента (включая реальный ущерб и упущенную выгоду), возникшие в связи с неполучением Клиентом Ежедневных отчетов.

8.6. В случае если Клиент использует систему удаленного доступа, предлагаемую Компанией, маржинальные требования и иные сообщения, предусмотренные настоящим Регламентом, направляются Клиенту в рамках системы удаленного доступа.

8.7. В случае получения ООО «Гофмаклер» возражений Клиента в связи с предоставленным ему Ежедневным отчетом, ООО «Гофмаклер» имеет право приостановить исполнение маржинальных поручений Клиента. ООО «Гофмаклер» возобновляет исполнение маржинальных поручений Клиента после того, как Стороны урегулируют спорные вопросы, связанные с возражениями Клиента по Ежедневному отчету.

8.8. В любом случае, Клиент обязан самостоятельно осуществлять контроль за состоянием своего клиентского счета.

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

1. Настоящее уведомление о рисках является Приложением № 1 к Регламенту совершения маржинальных и необеспеченных сделок в интересах клиента при обслуживании клиента на рынке ценных бумаг в ООО «Гофмаклер». Цель уведомления - предупредить Клиента о возможных убытках, связанных с заключением подобных сделок и признано помочь Клиенту понять риски этого вида сделок.
2. Помимо основных рисков, связанных с проведением операций на российском фондовом рынке при совершении маржинальных и необеспеченных сделок возникают специфические риски, характерные именно для данного вида операций:
 - 2.1. При совершении маржинальных и необеспеченных 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 необеспеченным сделкам, при этом рыночная стоимость ценных бумаг в течение дня может существенно измениться. Совершая маржинальные и необеспеченные 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/необеспеченной сделки. Поручение Клиента, содержащее указание на маржинальную/необеспеченную 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 текущей маржи, отражающей достаточность обеспечения обязательств Клиента перед ООО «Гофмаклер». Если значение текущего уровня маржи будет уменьшаться, ООО «Гофмаклер» потребует от клиента совершение определенных действий с целью доведения уровня маржи 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 опустится ниже установленного значения уровня допустимой задолженности (маржи), ООО «Гофмаклер» вправе в соответствии с законодательством (даже без уведомления Клиента) принудительно закрыть позицию клиента в количестве, достаточном для восстановления допустимого уровня маржи. 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 и необеспеченных сделок в интересах клиента при обслуживании клиента на рынке ценных бумаг в ООО «Гофмаклер» означает, что Клиент ознакомился с настоящим Уведомлением и осознает все возможные риски, возникающие при совершении маржинальных и необеспеченных сделок, и принимает их в полном объеме.

Клиент _____ / _____ /

Дата « ____ » _____ 20 ____ г.

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 и необеспеченных сделок в интересах клиента при обслуживании клиента на рынке ценных бумаг в ООО «Гофмаклер» (далее Регламент) и обязуюсь соблюдать условия данного Регламента со дня предоставления настоящего заявления в ООО «Гофмаклер».
2. Подтверждаю, что Регламент мной прочитан, с условиями Регламента 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 и необеспеченных сделок, ознакомлен, его содержание понятно, выражаю согласие на принятие рисков.
4. Способом получения маржинальных требований и иных сообщений выбираю:
 систему удаленного доступа торговую программу _____
 электронную почту _____
5. Способом получения ежедневных отчетов выбираю электронную почту:

Клиент:

Ф.И.О. полностью: _____

Паспорт: серия _____ № _____, выдан _____

Адрес: _____

Дата рождения: _____

Телефоны для контакта:

сотовый _____ дом. _____ раб. _____

Подпись Клиента : _____

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

Уполномоченный сотрудник ООО «Гофмаклер» _____ / _____ /

М.П.

Тарифы за использование денежных средств Компании при совершении маржинальных сделок

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

Вознаграждение за использование денежных средств Компании при совершении маржинальных сделок	Размер вознаграждения
Сумма задолженности Клиента по брокерскому счету на момент завершения расчетов по итогам дня	0,055 % *

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