

**Условия совершения маржинальных сделок  
и сделок, приводящих к образованию непокрытой позиции.**

**Раздел 1. Общие положения**

1.1. Настоящее Приложение № 10 к Регламенту на брокерское обслуживание Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Спарта-финанс» (далее – Регламент) содержит существенные условия о совершении маржинальных сделок и сделок, приводящих к образованию непокрытой позиции Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Спарта-финанс» (далее - Условия).

1.2. Настоящие Условия определяют порядок взаимоотношения между ООО «ИК «Спарта-финанс» (далее именуемое также Брокер, ООО «ИК «Спарта-финанс») и Клиентом при совершении маржинальных сделок и сделок, приводящих к образованию непокрытой позиции и операций на рынке ценных бумаг, в том числе, сделок с неполным покрытием, условия приема и исполнения поручений Клиентов на совершение маржинальных сделок и сделок, приводящих к образованию непокрытой позиции, и/или на совершение операций, влекущих возникновение или увеличение непокрытой позиции или временно непокрытой позиции, а также закрытие Брокером позиций Клиента и перенос Брокером позиций Клиента в соответствии установленными настоящими Условиями. Настоящие Условия не распространяются на взаимоотношения Брокера и Клиента при совершении исключительно сделок, являющихся производными финансовыми инструментами, и/или исключительно сделок купли-продажи иностранной валюты, если иное прямо не предусмотрено настоящими Условиями.

1.3. Клиент настоящим подтверждает, что ознакомлен в полном объеме с информацией о рисках клиентов, которые связаны с совершением маржинальных сделок и сделок, приводящих к образованию непокрытой позиции, указанной в п. 7.3. Договора на брокерское обслуживание и размещенного на сайте [www.http://icspf.ru/](http://icspf.ru/) в сети Интернет, указанная информация Клиенту разъяснена ООО «ИК «Спарта-финанс» в полном объеме и понятна Клиенту в полном объеме, а все риски, связанные с совершением маржинальных сделок и сделок, приводящих к образованию непокрытой позиции, несет исключительно Клиент, риски, связанные с совершением маржинальных сделок и сделок, приводящих к образованию непокрытой позиции, являются приемлемыми для Клиента в полном объеме.

**Раздел 2. Термины и сокращения**

Используемые в настоящих Условиях термины и сокращения понимаются в следующих значениях:

2.1. **Единые требования** – Указание Центрального Банка Российской Федерации от 18 апреля 2014 года № 3234-У О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов.

2.2. **Маржинальная сделка** – сделка купли-продажи ценных бумаг, совершенная на основании поручения Клиента, расчет по которой производится Брокером с использованием денежных средств или ценных бумаг, предоставленных Клиенту Брокером в заем, при условии предоставления Клиентом надлежащего обеспечения.

2.3. **Денежные средства и ценные бумаги Клиента** – денежные средства и (или) ценные бумаги, в том числе иностранные ценные бумаги, которые находятся в распоряжении Брокера или должны поступить в его распоряжение, и предназначены (зарезервированы) для совершения сделок в соответствии с Договором на брокерское обслуживание, заключенным Брокером с Клиентом, в том числе, действующим за счет третьего лица (третьих лиц) (далее – сделки за счет Клиента).

2.4. **Критерии ликвидности** – критерии ликвидности ценных бумаг, установленные Банком России.

2.5. **Величина обеспечения (Обеспечение)** – величина обеспечения, предоставляемого Клиентом для исполнения обязательств по займу, возникшему в результате совершения Маржинальных сделок.

2.6. **Портфель Клиента** - совокупность Денежных средств и ценных бумаг Клиента, обязательств и прав требования из сделок за счет Клиента, совершенных в соответствии с заключенным с этим Клиентом Договором на брокерское обслуживание и задолженности этого Клиента перед Брокером. У Клиента может быть несколько портфелей, сгруппированных Брокером по признакам: по месту совершения сделок, и (или) месту расчетов, и (или) по иным признакам. В этом случае денежные средства, ценные



бумаги, права требования и обязательства, входящие в состав одного портфеля Клиента, не могут одновременно входить в состав другого портфеля Клиента. Группирование денежных средств и ценных бумаг Клиента, обязательств и прав требования из сделок за счет Клиента, и задолженности этого Клиента перед Брокером в портфели осуществляется Брокером по его усмотрению.

2.7. **Стоимость портфеля Клиента** - сумма значений всех плановых позиций в рамках соответствующего портфеля Клиента.

### **Раздел 3. Условия совершения маржинальных сделок и сделок, приводящих к образованию непокрытой позиции.**

3.1. Брокер совершает сделки купли-продажи ценных бумаг, расчет по которым производится с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, предоставленных Брокером в заем Клиенту (далее – маржинальные сделки) на основании Поручения на совершение сделки с ценными бумагами с указанием на маржинальную сделку.

3.2. Брокер совершает маржинальные сделки в соответствии с условиями, предусмотренными законодательством РФ и настоящим Регламентом. Брокер предоставляет в заем денежные средства и/или ценные бумаги для совершения маржинальных сделок при условии предоставления Клиентом Обеспечения для исполнения обязательств по займу, возникшему в результате совершения маржинальных сделок в виде денежных средств и/или ценных бумаг.

3.3. Если Клиент не отнесен к категории клиентов с особым уровнем риска (КОУР), Брокер в целях расчета размеров маржи и стоимости портфеля Клиента использует в отношении каждой ценной бумаги, входящей в портфель, наибольшую из ставок клиринговых организаций, предусмотренных Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 18.04.2014 № 3234-У "О Единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов» (далее – Указание Банка России № 3234-У). Брокер вправе использовать иной уровень (группу) ставок клиринговой организации, но не менее минимальной клиринговой ставки, раскрытой Банком «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

3.4. Брокер вправе отказать в приеме Поручения на совершение сделки с ценными бумагами с указанием на маржинальную сделку в случаях, предусмотренных настоящим Регламентом, а также по своему усмотрению, в том числе, если не нарушаются требования настоящего Регламента и законодательства РФ.

3.5. Клиент обязуется с момента принятия Брокером Поручения на совершение сделки с ценными бумагами с указанием на маржинальную сделку не подавать поручения на списание ценных бумаг, входящих в состав Обеспечения, со своего счета депо в Депозитарии Брокера, а также не распоряжаться денежными средствами, входящими в состав Обеспечения, до полного погашения задолженности Клиента по маржинальным сделкам.

3.6. Брокер может принимать в качестве Обеспечения по предоставленным Клиенту займам при совершении маржинальных сделок только ценные бумаги, соответствующие критериям ликвидности, установленным Банком России.

3.7. При расчете величины Обеспечения учитываются денежные средства Клиента, учитываемые/либо которые должны поступить на Специальный брокерский счет (либо на собственном счете Брокера, если Клиент предоставил ему право использования его денежных средств), и ценные бумаги, которые Брокер может принимать в качестве Обеспечения при совершении маржинальных сделок и учитываемые/либо которые должны поступить на счет депо Клиента в Депозитарии Брокера по заключенным сделкам.

3.8. Брокер в случае, если величина Обеспечения станет меньше суммы предоставленного Клиенту займа, возникшего в результате совершения Брокером маржинальных сделок, осуществляет реализацию ценных бумаг, составляющих Обеспечение.

3.9. Реализация Брокером ценных бумаг, составляющих Обеспечение, а также покупка ценных бумаг за счет денежных средств Клиента, составляющих Обеспечение, с целью обращения Брокером взыскания на Активы Клиента, в случаях, предусмотренных законодательством РФ, допускается исключительно через организаторов торговли, за исключением случая совершения Особых сделок РЕПО.

3.10. В случае наличия у Клиента задолженности по денежным средствам перед Брокером, последний без согласования с Клиентом вправе удержать денежные средства, в размере необходимом для погашения задолженности (части задолженности) Клиента перед Брокером, путем списания соответствующих сумм со Лицевого счета Клиента.

3.11. Документом, удостоверяющим передачу в заем определенной денежной суммы или определенного количества ценных бумаг, признаются Отчеты, предоставленные в соответствии с Регламентом и включающие, в том числе информацию обо всех совершенных маржинальных сделках в интересах Клиента.



3.12. Брокер вправе в любой момент потребовать погашения Клиентом задолженности Клиента по маржинальным сделкам полностью или частично путем направления Клиенту требования о погашении задолженности Клиента по маржинальным сделкам.

3.13. Клиент обязан:

- осуществить частичный возврат ценных бумаг и/или денежных средств не позднее окончания дня, в течение которого величина Обеспечения (с учетом скидки) стала меньше величины задолженности Клиента по маржинальным сделкам;
- в срок не позднее 1 (Одного) рабочего дня, следующего за днем направления требования о погашении задолженности Клиента по маржинальным сделкам погасить задолженность Клиента по маржинальным сделкам.

3.14. В случаях невозврата в срок суммы займа и (или) занятых ценных бумаг, неуплаты в срок маржинального вознаграждения Брокеру, а также в случае, если величина Обеспечения станет меньше суммы предоставленного Клиенту займа (рыночной стоимости занятых ценных бумаг, сложившейся на организованных торгах ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»), Брокер обращает взыскание на денежные средства и (или) ценные бумаги, выступающие Обеспечением обязательств Клиента по предоставленным Брокером займам, во внесудебном порядке путем реализации таких ценных бумаг на организованных торгах.

3.15. За совершение маржинальных сделок Клиент выплачивает Брокеру вознаграждение в размере, установленном соответствующим Тарифным планом (Приложение № 11 к настоящему Регламенту).

3.16. Вознаграждение рассчитывается за каждый полный и неполный день пользования предоставленными ценными бумагами и (или) денежными средствами. При этом каждый неполный день приравнивается к целому дню.

3.17. В случае если в дату закрытия реестра по ценным бумагам (дата составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов) на Счете Клиента на конец торгового дня существует маржинальная задолженность по таким ценным бумагам, Клиент обязуется в срок не позднее 10 (Десяти) дней со дня выплаты дивидендов по таким ценным бумагам возместить (передать) Брокеру в полном объеме сумму дивидендов, начисленных по таким ценным бумагам. Брокер вправе в безакцептном порядке удержать из денежных средств Клиента, учитываемых на Специальном брокерском счете, денежные средства, в размере дивидендов.

3.18. В случае направления Клиентом в период с даты закрытия реестра до дня выплаты дивидендов Поручения на отзыв денежных средств, в результате исполнения которого остаток денежных средств на Счете Клиента составит сумму менее суммы дивидендов, Клиент обязуется уплатить Брокеру сумму дивидендов в срок не позднее дня, направления соответствующего Поручения. Брокер вправе в целях исполнения указанного обязательства Клиента в безакцептном порядке удержать из денежных средств Клиента, учитываемых на Специальном брокерском счете, денежные средства, в размере дивидендов.

3.19. Брокер по формулам, установленным Указанием Банка России № 3234-У, рассчитывает стоимость портфеля, размер начальной маржи и размер минимальной маржи и другие нормативы, а также соблюдает при совершении маржинальных сделок и сделок, приводящих к образованию непокрытых позиций, требования, нормативы и ограничения, предусмотренные нормативными правовыми актами Банка России.

3.20. Брокер вправе отнести Клиента к следующим Категориям клиентов:

- Клиент со стандартным уровнем риска (КСУР);
- Клиент с повышенным уровнем риска (КПУР);
- Клиент с особым уровнем риска (КОУР).

3.21. По умолчанию Брокер относит Клиента – физическое лицо к категории КСУР.

3.22. Брокер вправе отнести Клиента – юридическое лицо к категории КОУР.

3.23. Клиент – физическое лицо может быть отнесен Брокером к категории КПУР при соблюдении одного из следующих условий:

- сумма денежных средств физического лица (в том числе иностранной валюты), 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 3 000 000 (Трех миллионов) рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого это лицо считается отнесенным к категории КПУР;

- сумма денежных средств (в том числе иностранной валюты) 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 (Шестьсот тысяч) рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого это лицо считается отнесенным к категории КПУР. При этом физическое лицо является Клиентом брокера (брокеров) в течение последних 180 дней, предшествующих дню принятия указанного решения, из которых не менее 5 (Пяти) дней за счет этого лица брокером (брокерами) заключались договоры с ценными бумагами или договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.



Брокер вправе отказать Клиенту в присвоении категории КПУР без объяснения причин своего отказа.

3.24. Стоимость ценных бумаг, предусмотренная подпунктом 3.23 настоящего Условия, определяется только в отношении ценных бумаг, которые допущены к организованным торгам организатором торгов либо прошли процедуру листинга на иностранной бирже, входящей в перечень, предусмотренный законодательством Российской Федерации.

Стоимость ценных бумаг Клиента в целях настоящего пункта определяется исходя из цены закрытия этих ценных бумаг, определенной организатором торгов в последний торговый день, предшествующий дню, с которого Клиент может быть отнесен Брокером к категории КПУР.

Если цена закрытия ценных бумаг Клиента в целях настоящего пункта не определяется организатором торгов, их стоимость определяется исходя из цены последней сделки, заключенной с этими ценными бумагами в основную торговую сессию проведения организованных торгов ценными бумагами в последний торговый день, предшествующий дню, с которого Клиент может быть отнесен Брокером к категории КПУР.

Если в последний торговый день, предшествующий дню, с которого Клиент может быть отнесен Брокером к категории КПУР, предусмотренные настоящим пунктом цена закрытия ценных бумаг или цена последней сделки отсутствуют (не определены), стоимость ценных бумаг Клиента определяется исходя из последней определенной за 30 последних дней цены закрытия ценных бумаг или цены последней сделки.

Стоимость ценных бумаг, прошедших процедуру листинга на иностранной бирже, в целях настоящего пункта, определяется исходя из последней раскрытой соответствующей иностранной биржей информации о цене закрытия рынка по указанным ценным бумагам, если со дня такого раскрытия прошло менее 30 дней.

Стоимость ценных бумаг, которая не может быть определена в соответствии с настоящим пунктом, принимается равной нулю.

Денежные средства в иностранной валюте пересчитываются по курсу иностранной валюты по отношению к рублю в порядке, предусмотренном Указанием Банка России № 3234-У.

3.25. Для подтверждения соответствия Клиента требованиям, предъявляемым к КПУР, Брокер вправе использовать информацию из документов, подтверждающих такое соответствие, полученных от третьих лиц.

3.26. Брокер исполняет Поручение Клиента, в результате исполнения которого возникнет или увеличится в абсолютном выражении отрицательное значение плановой позиции (далее – непокрытая позиция) Клиента, только в отношении ценных бумаг (в том числе иностранных финансовых инструментов, квалифицированных в качестве ценных бумаг), которые:

- являются предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, и размер обеспечения исполнения обязательств из сделки с этой ценной бумагой (за исключением коллективного клирингового обеспечения), требуемого от участника клиринга в отсутствие у него иных обязательств, допущенных к клирингу, рассчитывается клиринговой организацией исходя из ставок, соответствующих требованиям Указанием Банка России № 3234-У; или
- не являются предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, но клиринговая организация раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" ставку риска по этой ценной бумаге, определенную в порядке, в котором определены ставки, предусмотренные в предыдущем абзаце настоящего пункта Условий.

3.27. Брокер определяет перечень ликвидных ценных бумаг, по которым может возникать непокрытая позиция и предоставляет доступ к нему на своем официальном сайте [www.http://icspf.ru/](http://icspf.ru/). Брокер раскрывает для каждого вида ценной бумаги, входящей в перечень ликвидных ценных бумаг, ставку риска, установленную для каждого вида ценной бумаги. Уведомление Клиента об изменении перечня ценных бумаг осуществляется путем размещения соответствующей информации на официальном сайте Брокера.

3.28. В целях контроля рисков каждого Клиента, Брокер осуществляет расчет следующих показателей для каждого портфеля Клиента:

- Стоимость портфеля;
- Размер начальной маржи;
- Размер минимальной маржи.

У Клиента может быть несколько портфелей, сгруппированных по однородным признакам.

Расчет указанных в настоящем пункте показателей осуществляется в соответствии с требованиями Указания Банка России № 3234-У.

Расчет Размера начальной маржи осуществляется скорректировано с учетом поручений Клиента в соответствии с требованиями Указания Банка России № 3234-У.

3.29. Брокер предоставляет Клиенту доступ к информации о стоимости портфеля Клиента, размере начальной и размере минимальной маржи посредством Интернет-системы QUIK в течение всего времени проведения торгов.

3.30. Брокер не совершает в отношении портфеля Клиента действий, в результате которых



стоимость указанного портфеля станет меньше соответствующего ему размера начальной маржи, рассчитанного в соответствии с требованиями Указания Банка России № 3234-У, или в результате которых положительная разница между размером начальной маржи и стоимостью портфеля Клиента увеличится, за исключением следующих случаев:

- в случае, если соответствующие действия Брокера (в том числе подача заявок на организованных торгах) приходились на момент времени, в который стоимость портфеля Клиента была больше или равна размеру начальной маржи, скорректированному с учетом поручений Клиента в соответствии с требованиями Указания Банка России № 3234-У;
- в случае начисления и (или) уплаты за счет Клиента Брокеру и (или) третьим лицам в связи со сделками, заключенными Брокером за счет Клиента, сумм штрафов, пеней, процентов, неустоек, убытков, возмещения расходов и выплаты вознаграждений Брокеру, а также Депозитарию Брокера, и иным договорам между Брокером и Клиентом, в том числе предметом которых не являются оказание брокерских услуг;
- в случае, если за счет средств Клиента исполняются обязанности по уплате обязательных платежей, в том числе в связи с исполнением Брокером обязанностей налогового агента, решения органов государственной власти;
- в случае совершения действий в отношении портфеля Клиента, отнесенного Брокером к КОУР;
- в случае заключения за счет Клиента договоров (сделок) РЕПО;
- в случае удовлетворения клиринговой организацией требований, обеспеченных индивидуальным клиринговым обеспечением, в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения Брокером обязательств из сделок, заключенных за счет Клиента;
- в случае исполнения обязательств из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;
- в случае исключения ценной бумаги из перечня ликвидных ценных бумаг;
- в случае изменения Брокером начальной ставки риска.

3.31. Стороны договорились в своих взаимоотношениях использовать поручение, в соответствии с которым в случае, если стоимость портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера минимальной маржи, рассчитанной в соответствии с требованиями Указания Банка России № 3234-У, настоящим Клиент дает Поручение Брокеру заключить в интересах Клиента одну или несколько сделок в целях снижения размера минимальной маржи и/или увеличению стоимости портфеля Клиента (далее – закрытие позиций) на следующих условиях:

- вид сделки – покупка и/или продажа в зависимости от направленности открытой позиции Клиента;
- вид, категория (тип), выпуск, идентификатор, ISIN, CFI, иная информация, однозначно идентифицирующая ценную бумагу (для сделок с ценными бумагами)/наименование (обозначение) фьючерсного контракта или опциона, принятое у организатора торгов на рынке ценных бумаг или у Брокера (для срочной сделки)/наименование (обозначение) инструмента, принятое у организатора торгов (для конверсионной сделки) – соответствуют параметрам инструмента, по которому у Клиента имеются открытые позиции;
- количество – минимальное количество инструментов (с учетом лотности), в результате сделки/сделок с которым стоимость портфеля Клиента превысит размер начальной маржи на величину не менее 1 рубля РФ;
- цена одной ценной бумаги – текущая рыночная цена на момент исполнения настоящего поручения;
- срок действия поручения – в течение срока действия Договора о брокерском обслуживании;
- срок исполнения поручения – не позднее окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов в день наступления условий настоящего поручения, с учетом исключений и норм, предусмотренных настоящим пунктом;
- дата и время получения поручения – дата и время заключения Договора на брокерское обслуживание.

Брокер вправе не исполнять настоящее поручение в случае, если до закрытия позиций Клиента, стоимость портфеля этого Клиента превысила размер минимальной маржи, или если размер минимальной маржи равен 0 (Нулю) при отрицательной стоимости портфеля Клиента.

Если обстоятельство (условие), предусмотренное настоящим поручением Клиента наступило не ранее, чем за 3 часа до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов, Брокер исполняет настоящее поручение Клиента (закрытие позиций) не позднее окончания следующей основной торговой сессии проведения организованных торгов.

В случае, если до исполнения настоящего поручения, организованные торги были приостановлены, и их возобновление произошло не ранее чем за 3 часа до окончания основной торговой сессии проведения указанных торгов, Брокер исполняет настоящее поручение Клиента (закрытие позиций) не позднее окончания следующей основной торговой сессии проведения организованных торгов.

Поручение исполняется на анонимных торгах, за исключением следующих случаев:

- покупка инструмента, связанная с закрытием позиций, осуществляется по цене, не превышающей максимальную цену сделки с таким инструментом, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления, или
- продажа инструмента, связанная с закрытием позиций, осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с таким инструментом, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления, или
- осуществляется покупка или продажа инструментов, которые на момент осуществления действия по закрытию позиций не допущены к анонимным торгам организатора торгов.

3.32. В случае, если к портфелю Клиента применяется ставка риска «100% предварительное депонирование», Брокер не принимает и не исполняет поручения Клиента, подаваемые в рамках такого портфеля, в результате исполнения которых у Клиента может образоваться непокрытая позиция.

3.33. К Клиенту, отнесенному к категории КОУР, не применяются ограничения, предусмотренные пунктами 3.6, 3.26 настоящего Условия в случае, если настоящими Условиями не предусмотрено иное.

3.34. В отношении любого портфеля Клиента, отнесенного Брокером к категории КОУР, Брокер вправе в любой момент времени совершить действия, в результате которых стоимость указанного портфеля Клиента станет меньше соответствующего ему размера начальной маржи, или в результате которых положительная разница между размером начальной маржи и стоимостью портфеля Клиента увеличится.

3.35. В отношении Клиента, отнесенного Брокером к категории КОУР, Брокер вправе осуществлять закрытие позиций Клиента в случае, если стоимость портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера минимальной маржи.

*Ознакомлен(а),*

\_\_\_\_\_ /  
*Должность при наличии*

\_\_\_\_\_ /  
*подпись Клиента/Уполномоченного лица*  
М.П.

\_\_\_\_\_  
*Ф.И.О.*

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.