

**ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ НА СОВЕРШЕНИЕ СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ  
ДЛЯ ПОГАШЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД БРОКЕРОМ**

1. Стороны устанавливают минимальный Уровень обеспечения задолженности Клиента по оплате вознаграждения и возмещении расходов Брокера и/или Депозитария Брокера (УрЗ) равным 10%.
2. Уровень обеспечения задолженности Клиента перед Брокером и/или Депозитарием Брокера рассчитывается в том случае, если на всех Инвестиционных счетах Клиента отсутствуют свободные денежные средства.
3. Уровень обеспечения задолженности Клиента перед Брокером и/или Депозитарием Брокера рассчитывается по формуле:

$$УрЗ = \frac{СЦБ + ЗЦБ + ДС - ЗК_6}{СЦБ + ЗЦБ + ДС} \times 100\%, \text{ где}$$

СЦБ – рыночная стоимость свободного остатка ценных бумаг Клиента, учитываемых на всех Инвестиционных счетах Клиента;

ЗК<sub>6</sub> – задолженность Клиента перед Брокером по всем Инвестиционным счетам Клиента (в том числе маржинальная задолженность) и/или задолженность Клиента перед Депозитарием Брокера;

ДС – денежные средства Клиента, учитываемые на всех Инвестиционных счетах Клиента;

ЗЦБ – рыночная стоимость ценных бумаг, с которыми Брокером по поручению Клиента, заключены сделки займа.

4. Брокер исполняет поручение Клиента, поданное в соответствии с п. 11.22 Регламента, и определяет ценные бумаги, с которыми необходимо совершить сделки для погашения обязательств Клиента перед Брокером и/или Депозитарием Брокера по оплате вознаграждения и расходов, в Порядке, предусмотренном настоящим Приложением к Регламенту.

5. Брокер, в соответствии с поручением Клиента, продает любые ценные бумаги Клиента, находящиеся на Инвестиционном счете, права на которые учитываются на счете депо Клиента в Депозитарии Брокера.

6. По общему правилу, Ценные Бумаги подлежат реализации в количестве, необходимом и достаточном для погашения обязательств Клиента перед Брокером и/или Депозитарием Брокера.

7. Брокер определяет ТС, в которой исполняет поручение Клиента в следующем порядке:

- ФС ФБ ММВБ (при условии, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам – биржевой анонимный режим);
- ФС ФБ ММВБ в режиме переговорных сделок (в случае, если в течение торгового дня не удалось совершить сделки с ценными бумагами в ФС ФБ ММВБ в биржевом анонимном режиме);
- ВНБР (в случае, если невозможно совершить сделку на ФС ФБ ММВБ).

В случае если правилами ТС или обычаями делового оборота предусмотрена торговля ценными бумагами лотами, и количество ценных бумаг, находящихся на Инвестиционном счете Клиента, менее одного лота, то ТС, в которой Брокер исполняет поручение клиента на продажу ценных бумаг – ФС ФБ ММВБ в режиме переговорных сделок.

8. Брокер определяет вид, категорию (тип), выпуск, наименование эмитента ценных бумаг, с которыми Брокер совершает сделки по Поручению Клиента для погашения обязательств по оплате вознаграждения и расходов Брокера и/или Депозитария Брокера в следующем порядке.

**8.1. Определение котировального списка:**

- Котировальный список А1;
- Котировальный список А2;
- Котировальный список Б;
- Внесписочные ценные бумаги;
- Котировальный список И (в случае наличия доступа Клиента);

**8.2. Определение вида ценной бумаги:**

- Акции;
- Облигации;
- Паи;

- Депозитарные расписки;
- 8.3.** Определение категории (типа) ценной бумаги:
  - Обычные акции (облигации российских эмитентов);
  - Привилегированные акции (государственные облигации).

При определении наименования эмитента Брокер руководствуется следующим правилом: в первую очередь заключаются сделки с ценными бумагами, находящимися на Инвестиционном счете Клиента, имеющие наибольшую цену закрытия (в рублях Российской Федерации) предыдущего торгового дня в ТС ФС ФБ ММВБ.

**9.** В случае если правилами ТС или обычаями делового оборота предусмотрена торговля Ценными Бумагами лотами, Брокер исполняет поручение Клиента на продажу того количества лотов Ценных Бумаг, которое будет являться минимально допустимым количеством, необходимым для погашения обязательств Клиента перед Брокером и/или Депозитарием Брокера.

**10.** Информация о проведенных операциях, связанных с исполнением торгового поручения Клиента по обеспечению исполнения обязательств, будет включаться в стандартную отчетность Брокера за период, предоставляемую в форме, сроки и в порядке, предусмотренном положениями Регламента.

**11.** Зачисление денежных средств от реализации ценных бумаг Клиента на Инвестиционный счет Клиента, а также погашение обязательств Клиента перед Брокером и/или Депозитарием Брокера за счет указанных средств осуществляется в порядке, предусмотренном Регламентом.

**12.** В случае недостаточности вырученных от продажи Ценных Бумаг денежных средств для погашения обязательств Клиента перед Брокером и/или Депозитарием и отсутствия иных ценных бумаг на Инвестиционном счете Клиента, Клиент не позднее конца рабочего дня, следующего за днем предъявления Брокером соответствующего требования, обязан перечислить на расчетный счет Брокера полную сумму в размере текущей величины обязательств Клиента и/или осуществить поставку Ценных Бумаг на указанный Брокером счет в реестре или депозитарии.