



**Утверждено Приказом Президента
№ 4 от 26 апреля 2008**

Соглашение № БТ-08

BroCo Investments Inc., в лице Президента Мальцева Валерия Валерьевича, действующего на основании Меморандума, именуемая в дальнейшем Исполнитель, с одной стороны, и лицо, обладающее гражданской дееспособностью в полном объеме и присоединившееся к настоящему договору путем подачи Заявки на присоединение, именуемое в дальнейшем, Клиент, заключили следующий договор:

1. Предмет договора

Настоящий договор регулирует отношения сторон по поводу предоставления Клиенту права на использование услуг Исполнителя по участию в биржевой торговле и отношения по поводу расчетов сторон, связанных с участием в биржевой торговле.

2. Права и обязанности сторон

2.1 Права Клиента.

- 2.1.1. Право связываться с Исполнителем или с третьим лицом – уполномоченным поставщиком услуг Исполнителя относительно биржевых котировок.
- 2.1.2. Право совершать сделки на финансовых рынках через Исполнителя с использованием торгового терминала «MetaTrader 4.0», что включает электронную передачу данных, передаваемых Исполнителем с помощью персонального домашнего или персонального переносного компьютера, связанного модемом или другим устройством с уполномоченной сетью передачи данных, назначенной Исполнителем, в соответствии с Правилами Биржевых торгов (Приложение №1).
- 2.1.3. Право на получении любой информации, касающейся состояния его текущего торгового счета по первому требованию, при условии наличия технических возможностей для связи Исполнителя и Клиента.
- 2.1.4. Право в любое время распорядиться суммой на торговом счете клиента, включая право переводить деньги на другой торговый счет, открытый тому же Клиенту, право перевести сумму с торгового счета переводом денежных средств на расчетный или иной счет Клиента, с которого денежные средства поступили на счет Исполнителя.

2.2. Обязанности Клиента.

- 2.2.1. Клиент обязан соблюдать Правила Биржевых торгов (Приложение №1), при совершении сделок на финансовых рынках, используя услуги Исполнителя.
- 2.2.2. Клиент обязан воздержаться от разглашения кодов доступа и иной информации, необходимой для доведения распоряжений на совершение сделок до Исполнителя третьим лицам.
- 2.2.3. Клиент обязан самостоятельно или через третьих лиц уведомить Исполнителя о факте перечисления денежных средств на счет Исполнителя, в случае выбора клиентом безналичного способа расчетов для открытия или пополнения торгового счета Клиента, с предоставлением доказательств такого перечисления. Подобными доказательствами считаются: копии платежных поручений, приходно-кассовый ордер и иные документы, позволяющие достоверно определить плательщика, получателя и сумму переведенных денежных средств.

2.3. Права Исполнителя

- 2.3.1. Право требовать от Клиента предоставления информации, необходимой и достаточной для надлежащей идентификации Клиента при открытии счета и при совершении Клиентом биржевых операций.
- 2.3.2. Право отказать Клиенту в совершении сделок при непредставлении Исполнителю информации, указанной в п. 2.3.1. настоящего Соглашения.
- 2.3.3. Право не открывать торговый счет Клиенту или не пополнять его до представления надлежащих доказательств перевода денежных средств на счет Исполнителя.
- 2.3.4. Право требовать от Клиента надлежащего исполнения Правил Биржевой торговли (Приложение №1) и применять в случае их нарушения меры, установленные Правилами Биржевой торговли (Приложение №1).

2.4. Обязанности Исполнителя

- 2.4.1. Исполнитель обязан открыть торговый счет Клиенту или увеличить сумму, находящуюся на торговом счете клиента не позже следующего дня после зачисления средств на расчетный счет Исполнителя (в кассу Исполнителя).
- 2.4.2. Исполнитель обязан соблюдать Правила Биржевой торговли (Приложение №1).
- 2.4.3. Исполнитель обязан принимать все зависящие от него меры для сохранения информации, полученной от клиентов, в тайне от третьих лиц. Информация может быть предоставлена уполномоченным органам в порядке, предусмотренном действующим законодательством.
- 2.4.4. Исполнитель обязан исполнять заявки Клиента на совершение сделок в соответствии с волеизъявлением Клиента при условии их непротиворечия Правилам Биржевой торговли (Приложение №1).
- 2.4.5. Исполнитель обязан предоставлять Клиенту любую информацию относительно состояния счета Клиента в течение 24 часов после получения соответствующего запроса.
- 2.4.6. Исполнитель обязан предоставлять Клиенту информацию, касающуюся биржевых котировок и иную подобную информацию согласно Правилам Биржевой торговли в кратчайшие сроки после получения соответствующего запроса.
- 2.4.7. Исполнитель обязан перечислить денежную сумму, соответствующую остатку на торговом счете Клиента на расчетный счет Клиента в течение пяти банковских дней с момента получения соответствующего запроса.

3. Обмен информацией сторонами

3.1. Заявка на получение информации о текущем состоянии торгового счета

Заявка Клиента на получение информации о текущем состоянии торгового счета может подаваться Клиентом Исполнителю, как в бумажной, так и в электронной форме. Ответ Исполнителя допускается также в бумажной или электронной форме. В случае противоречия данных, содержащихся на бумажном и электронном носителе, приоритет отдается данным, содержащимся на бумажном носителе.

3.2. Заявка на получение информации относительно биржевых котировок

Заявка Клиента на получение информации относительно биржевых котировок и иной подобной информации, подается Клиентом в электронной форме в соответствии с Правилами Биржевой торговли (Приложение №1). Ответ Исполнителя дается также в электронной форме.

3.3. Уведомление Клиента об открытии торгового счета

На основании Заявки Клиента о присоединении к настоящему договору и перечисления денежных средств на расчетный счет Исполнителя, Исполнитель

открывает торговый счет Клиенту. Факт открытия торгового счета подтверждается Уведомлением, посылаемым Клиенту Исполнителем. Уведомление отправляется по электронной почте. В случае мотивированного запроса Клиента Уведомление отправляется Клиенту на бумажном носителе по почте или курьером. Выбор способа отправки в таком случае осуществляется Исполнителем.

4. Порядок расчетов

- 4.1. Под термином «Расчеты» в настоящем соглашении понимаются переводы денежных средств, осуществляемые Клиентом на расчетный счет Исполнителя, с целью открытия или пополнения торгового счета либо переводы денежных средств, осуществляемые Исполнителем Клиенту на основании заявки Клиента на возврат остатка средств с торгового счета.
- 4.2. Клиент переводит денежные средства на счет Исполнителя для открытия или пополнения торгового счета, либо поддержания открытой сделки по своему усмотрению. Исполнитель не направляет Клиенту требования о поддержании маржи.
- 4.3. Клиент имеет право в любой момент потребовать от Исполнителя перечисления суммы, эквивалентной остатку средств на торговом счете Клиента (за вычетом суммы, необходимой для исполнения обязательств по уже открытым сделкам).

5. Вознаграждение Исполнителя

- 5.1. Под термином «Вознаграждение Исполнителя» понимается сумма денежных средств, которая удерживается Исполнителем в безакцептном порядке с торгового счета Клиента и переводится на банковский счет Исполнителя за оказанные услуги по предоставлению торгового терминала «WNC Trader 4.0» для совершения биржевых сделок.
- 5.2. Вознаграждение Исполнителя представляет собой сумму денежных средств (комиссию), которая удерживается Исполнителем с торгового счета Клиента при совершении каждой сделки Клиента через торговый терминал «MetaTrader 4.0».
- 5.3. Размер комиссии по конкретному контракту указан на веб-сайте Исполнителя по адресу: www.brocompany.com в разделе брокерское обслуживание/спецификации. Размер комиссии может быть изменен Исполнителем в одностороннем порядке путем опубликования таких изменений на сайте компании.

6. Ответственность сторон

6.1. Ответственность Исполнителя

- 6.1.1. В случае просрочки открытия торгового счета или пополнения суммы, находящейся на торговом счете Клиента по обстоятельствам, за которые отвечает Исполнитель, Клиент вправе требовать неустойку в размере 0.05 % от задержанной суммы за каждый день просрочки.
- 6.1.2. В случае просрочки перечисления денежных средств, соответствующих остатку на торговом счете Клиента, по его запросу, Исполнитель выплачивает по требованию Клиента неустойку в размере 0.1 % от задержанной суммы за каждый день просрочки.
- 6.1.3. В случае нарушения Исполнителем Правил Биржевых торгов (Приложение №1) ответственность наступает в порядке и в случаях, установленных Правилами Биржевых торгов, если иное не установлено настоящим соглашением или законодательством Российской Федерации.
- 6.1.4. В случае иного нарушения Исполнителем настоящего соглашения Клиент вправе требовать возмещения убытков в соответствии с действующим законодательством.

6.2. Ответственность Клиента

6.2.1. В случае нарушения Клиентом Правил Биржевых торгов (Приложение №1), ответственность наступает в порядке и в случаях, установленных Правилами Биржевых торгов, если иное не установлено настоящим соглашением или законодательством Российской Федерации.

6.2.2. В случаях иного нарушения Исполнителем настоящего соглашения, Клиент вправе требовать возмещения убытков в соответствии с действующим законодательством.

7. Срок действия договора. Порядок его изменения и расторжения.

7.1. Настоящий договор вступает в силу с момента получения Исполнителем заявки Клиента, и считается заключенным на неопределенный срок. Любая сторона вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения настоящего договора, предупредив другую сторону не менее чем за 15 дней до предполагаемой даты.

7.2. Любые изменения и дополнения к настоящему договору будут считаться имеющими юридическую силу, если они составлены в простой письменной форме и подписаны сторонами (полномочными представителями).

7.3. Настоящий договор может быть расторгнут в судебном порядке по требованию одной из сторон, в случае неоднократного (два и более раза в течение месяца) нарушения другой сторон своих обязательств по настоящему соглашению, а также в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством.

8. Обстоятельства, исключающие ответственность

8.1. Стороны освобождаются от ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по данному соглашению, если такое неисполнение или ненадлежащее исполнение было вызвано обстоятельствами непреодолимой силы, то есть такими, которые стороны не могли разумно ни предвидеть, ни предусмотреть. К таким обстоятельствам, в частности, относятся: землетрясения, цунами, наводнения, массовые беспорядки, войны, акты органов власти, эмбарго.

8.2. Сторона, для которой неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по настоящему соглашению было вызвано обстоятельствами непреодолимой силы, должна сообщить о таких обстоятельствах другой стороне в течение 15 дней с момента начала их действия с приложением доказательств действия обстоятельств непреодолимой силы. К таким доказательствам относятся справки торгово-промышленных или торговых палат, а также иных аналогичных компетентных органов.

8.3. Сторона, которая не уведомит контрагента о наступлении обстоятельств непреодолимой силы в установленный п. 7.2. настоящего соглашения срок, не вправе ссылаться на них как на обстоятельство, исключающее ответственность.

9. Применимое право

9.1. Ко всем вопросам, не урегулированным настоящим соглашением, применяется законодательство Российской Федерации.

10. Порядок разрешения споров

10.1. Все споры, возникающие из настоящего договора, подлежат разрешению путем переговоров. В случае недостижения согласия спор передается на рассмотрение Арбитражного суда города Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

10.2. Для передачи спора в арбитражный суд требуется соблюдение претензионного порядка рассмотрения спора. Претензия должна быть направлена другой стороне в течение 20 дней с того момента, когда пострадавшая сторона узнала или должна была узнать о нарушении ее прав. Исковое заявление может быть направлено в суд в случае, если



претензия не была удовлетворена или ответ на претензию не был получен в течении 30 дней.

11. Заключительные положения

11.1. Права и обязанности из настоящего договора возникают непосредственно у Исполнителя и Клиента.

11.2. В случае противоречия настоящего соглашения и любых Приложений к нему, включая Правила Биржевой торговли (Приложение №1) приоритет имеет настоящее соглашение.

Company: BroCo Investments Inc

Company no. 079262 C1\GBL

Address: office 113, Medine Mews, Chaussee street,Port Louis, Mauritius

Account Name: BroCo Investments Inc

Bank account details: Marfin Popular Bank Public Co Ltd. International Business Centre, 205 Mararios III Avenue, Victory House, 3030 Limassol, Cyprus

SWIFT: LIKICY2N

Account 17911076225 IBAN CY37003001790000017911076225 Currency EUR

Account 17932177764 IBAN CY12003001790000017932177764 Currency USD

Account 17932177772 IBAN CY87003001790000017932177772 Currency RUB

Bank beneficiary State Bank of Mauritius

Address of beneficiary bank: 1, Queen Elizabeth II Avenue Port Louis, MAURITIUS

Beneficiary: Broco Investments Inc.

Address of beneficiary: office 113, 2nd floor, Medine Mews, Chaussee str. Port Louis, Mauritius

SWIFT: STCBMUMU

Account 61061026000012830 IBAN MU20STCB1170026000012830000000 Currency USD



**Приложение №1 к Соглашению № БТ-08,
Утвержденному Приказом Президента
№4 от 26 апреля 2008**

ТЕРМИНЫ И ПОНЯТИЯ

«**Базовая валюта**» – первая валюта в обозначении валютной пары, которую Клиент может купить или продать за валюту котировки.

«**Баланс**» – совокупный финансовый результат всех полных законченных транзакций и неторговых операций по торговому счету.

«**Бар (свеча)**» – элемент графика, включающий в себя цены открытия и закрытия, а также максимальную и минимальную цены за определенный период (минуту, 5 минут, сутки, неделю и т.д.).

«**Быстрый рынок**» – состояние рынка, характеризующееся стремительными изменениями курса за небольшой промежуток времени. Зачастую сопровождается ценовыми разрывами.

«**Валюта котировки**» – вторая валюта в обозначении валютной пары, за которую Клиент может купить или продать базовую валюту.

«**Валютная пара**» – объект торговой операции, в основе которого лежит изменение стоимости одной валюты по отношению к другой валюте.

«**График**» – поток котировок, представленный в графической форме.

«**Дилер**» – логика сервера, осуществляющая обработку транзакций клиентов Компании. В особых случаях, таких как «тонкий рынок», под «дилером» понимается сотрудник Компании, осуществляющая обработку транзакций клиентов.

«**Длинная позиция**» – покупка инструмента в расчете на повышение курса. Применительно к валютным парам: покупка базовой валюты за валюту котировки.

«**Закрытая позиция**» – результат второй части полной законченной транзакции.

«**Инструмент**» – валютная пара или контракт на разницу.

«**Индикативный инструмент**» – инструмент в отображенный в торговом терминале с дополнительным символом «#I». Данный инструмент не доступен для торговли.

«**История счета**» – список полных законченных транзакций и неторговых операций по торговому счету.

«**Клиент**» – юридическое или физическое лицо, у которого заключены соглашения с Компанией на совершение торговых операций на условиях маржинальной торговли и заключен договор с BroCo Investments Inc. на аренду клиентского терминала.

- **Клиент «реального счета» (Реал-клиент)** - юридическое или физическое лицо, открывшее счет в Компании и пополнившее его до минимальной суммы депозита.

- **Клиент «демонстрационного счета» (Демо-клиент)** - юридическое или физическое лицо, открывшее счет на демонстрационном сервере Компании.

«**Клиентский терминал**» – программный продукт MetaTrader 4.0, посредством которого Клиент может получать информацию о торгах на финансовых рынках (в объеме, определенном

Компанией) в режиме реального времени, проводить технический анализ рынков, совершать торговые операции, выставлять/изменять/удалять ордера, а также получать сообщения от Компании.

«Контракт на разницу» – объект совершения торговых операций, в основе которого лежит изменение курса базисного актива (т.е. актива, лежащего в основе контракта на разницу), которым может служить акция, фьючерс, товар, драгоценный металл, фондовый индекс и т.д.

«Короткая позиция» – продажа инструмента в расчете на понижение курса.

«Котирование» – процесс предоставления Клиенту котировок для совершения сделки.

«Котировка» – информация о текущем курсе инструмента, выраженная в виде Bid и Ask.

«Кредитное плечо» – это соотношение между суммой залога и объемом торговой операции: 1:20, 1:40, 1:50, 1:100 и др. Кредитное плечо 1:100 означает, что для осуществления сделки необходимо иметь на торговом счете у Компании сумму в 100 раз меньшую, чем сумма сделки. На депозиты свыше семидесяти тысяч долларов максимальное плечо, которое Компания предоставляет Клиенту, составляет 1:33, от пятидесяти до семидесяти тысяч долларов – 1:100, до пятидесяти тысяч долларов – 1:200.

«Курс» – 1) для валютной пары: стоимость единицы базовой валюты, выраженная в валюте котировки;

2) для контракта на разницу: стоимость единицы базового актива, выраженная в денежной форме.

«Лог-файл Клиента» – файл, создаваемый клиентским терминалом, который с точностью до секунды протоколирует все запросы и распоряжения, отправленные Клиентом дилеру.

«Лог-файл сервера» – файл, создаваемый сервером, который с точностью до секунды протоколирует все запросы и распоряжения, поступившие от Клиента дилеру, а также результат их обработки.

«Локированные позиции» – длинные и короткие позиции одинакового объема, открытые по одному и тому же инструменту на одном торговом счете.

«Лот» – абстрактное обозначение количества акций, товара, валюты, принятое в торговой платформе.

«Манипулирование ценами путем совершения арбитражных сделок» - действия, совершаемые для создания видимости повышения и/или понижения цен и/или торговой активности на финансовом рынке относительно существующего уровня цен и/или существующей торговой активности на финансовом рынке путем выставления заявки на покупку/продажу инструмента на бирже, котировки с которой используются Компанией для определения суммы вариационной маржи и стороны контракта CFD (на такой же инструмент), которой подлежит выплатить вариационную маржу.

«Маржа для локированных позиций» – требуемое Компанией, обеспечение для открытия и поддержания локированных позиций. Для каждого инструмента указана в спецификациях инструментов.

«Начальная маржа» – требуемое Компанией денежное обеспечение для открытия позиций. Для каждого инструмента указана в спецификации контракта.

«Необходимая маржа» – требуемое Компанией денежное обеспечение для поддержания открытых позиций. Для каждого инструмента указана в спецификации контракта.

«Нерыночная котировка» – котировка, удовлетворяющая каждому из следующих условий:

- наличие существенного ценового разрыва;
- возврат цены в течение небольшого промежутка времени на первоначальный уровень с образованием ценового разрыва;
- отсутствие стремительной динамики цены перед появлением этой котировки;
- отсутствие в момент ее появления макроэкономических событий и/или корпоративных новостей, оказывающих значительное влияние на курс инструмента.
- Компания вправе удалить из базы котировок сервера информацию о нерыночной котировке.

«Нормальные рыночные условия» – состояние рынка, удовлетворяющее каждому из следующих условий:

- отсутствие значительных перерывов в поступлении котировок в торговую платформу;
- отсутствие стремительной динамики цены;
- для контрактов на разницу отсутствие поступления внебиржевых котировок в торговую платформу;
- отсутствие существенных ценовых разрывов.

«Нормальный рынок» – см. «Нормальные рыночные условия»

«Объем торговой операции» – произведение числа лотов на размер лота.

«Ордер» – распоряжение Клиента дилеру открыть или закрыть позицию при достижении ценой уровня ордера.

«Открытая позиция» – средства, введенные в рынок в определенном объеме или результат первой части полной законченной транзакции. В результате открытия позиции у Клиента возникают обязательства:

- закрыть позицию;
- поддерживать Margin Level (Уровень) не ниже 70%;
- «Margin Level» (Уровень) – выраженное в процентах отношение equity к необходимой марже. Определяется по формуле: $(equity/margin)*100\%$.

«Открытие рынка» – возобновление торговли после выходных, праздничных дней или после перерыва между торговыми сессиями.

«Плавающий биржевой спрэд» – информация о текущих Bid и Ask, транслируемых посредством индикативного инструмента.

«Плавающие прибыли/убытки» – незафиксированные прибыли/убытки по открытым позициям при текущих значениях курсов.

«Полная законченная транзакция» – состоит из двух противоположных торговых операций с одинаковым объемом (открытие позиции и закрытие позиции): покупки с последующей продажей или продажи с последующей покупкой.

«Поток котировок» – последовательность котировок по каждому инструменту, поступающих в торговую платформу.

«Пункт» – разрядность цены инструмента, или минимально возможное изменение цены.

«Размер лота» – количество акций, товара, базовой валюты в одном лоте, определенное в



спецификации контрактов.

«**Разработчик**» – компания «MetaQuotes Software Corp.», разработчик торговой платформы.

«**Распоряжение**» – инструкция Клиента дилеру на открытие/закрытие позиции, размещение, удаление или изменение уровня ордера.

«**Рыночное исполнение**» – механизм предоставления котировок Клиенту без запроса, когда Клиент видит в режиме реального времени поток котировок Компании, по которым он может в любой момент отправить распоряжение на совершение торговой операции.

«**Рыночные условия, отличные от нормальных**» – «тонкий рынок» или «быстрый рынок».

«**Свободная маржа**» – денежные средства на торговом счете, которые могут быть использованы для открытия новых позиций. Определяется по формуле: $equity - margin$.

«**Сайт компании**» – сайты компании, расположенные по адресам: <http://www.brocompany.ru>, <http://www.brocompany.com> и <http://www.procapital.ru>

«**Своп**» – плата за перенос открытой позиции через ночь на финансовых рынках. Бывает как положительной, так и отрицательной. Таблица со значениями свопов по каждому инструменту приведена на сайте Компании.

«**Советник**» – алгоритм управления торговым счетом в виде программы на специализированном языке MetaQuotes Language 4, посылающей запросы и распоряжения на сервер, используя клиентский терминал.

«**Спайк**» – см. «Нерыночная котировка».

«**Спецификация инструментов**» – основные торговые условия (спрэд, размер лота, минимальный объем торговой операции, шаг изменения объема торговой операции, начальная маржа, маржа для локированных позиций и т.д.) для каждого инструмента. Информация находится в свободном доступе на сайте Компании.

«**Спорная ситуация**» – 1) ситуация, когда Клиент считает, что Компания в результате своих действий или бездействия нарушил одно или несколько положений данных Правил;

2) ситуация, когда Компания считает, что Клиент в результате своих действий или бездействия нарушил одно или несколько положений данных Правил.

«**Спрэд**» – выраженная в пунктах разница между котировками Ask и Bid.

«**Средства Клиента**» – денежные средства Клиента, перечисляемые на расчетный счет Компании для дальнейшего отображения на торговом счете Клиента.

«**Стоимость тика**» – ценовое выражение изменения цены биржевого контракта на один тик.

«**Тик**» – минимальное колебание курса на бирже, установленное биржевыми правилами. (для рынка Forex, 1 тик равен 1 пункту).

«**Тиккер**» – уникальный идентификационный номер, присваиваемый в торговой платформе каждой открываемой позиции или отложенному ордеру.

«**Тонкий рынок**» – состояние рынка, когда котировки на протяжении продолжительного периода времени поступают в торговую платформу реже, чем в нормальных рыночных условиях.

«**Торговая операция**» – покупка или продажа Клиентом любого инструмента.

«**Торговая платформа**» – совокупность программных и технических средств, обеспечивающих получение информации о торгах на финансовых рынках в режиме реального времени,

проведение торговых операций, учет взаимных обязательств между Клиентом и Компанией, а также соблюдение условий и ограничений. В упрощенном виде, для целей настоящих Правил, состоит из «Сервера» и «Клиентского терминала».

«**Торговая сессия**» – это время торговли контрактов на разницу.

«**Торговый счет**» – запись во внутренней системе учета, отображающая взаимные обязательства Компании и клиента.

«**Уровень ордера**» – цена, указанная в ордере.

«**Цена, предшествовавшая нерыночной котировке**» – цена закрытия минутного бара, предшествовавшего минутному бару с нерыночной котировкой.

«**Ценовой разрыв**» – любая из двух ситуаций:

- Bid текущей котировки больше Ask предыдущей котировки;
- Ask текущей котировки меньше Bid предыдущей котировки.

«**Явная ошибка**» – открытие/закрытие позиции Клиента или исполнение его ордера по инструменту CFD дилером по цене, существенно отличающейся от цены реального базового актива данного инструмента на момент совершения этого действия, либо открытие/закрытие позиции Клиента или исполнение его ордера дилером по цене, существенно отличающейся от цены для данного инструмента в потоке котировок на момент совершения этого действия, либо какое-либо другое действие или бездействие дилера, связанное с явно ошибочным определением им уровня цен на рынке в определенный момент времени.

«**Ask**» – большая цена в котировке. Цена, по которой Клиент может купить.

«**Bid**» – меньшая цена в котировке. Цена, по которой Клиент может продать.

«**CFD**» – см. «Контракт на разницу».

«**Equity**» – текущее состояние счета. Определяется по формуле: $balance + floating\ profit - floating\ loss$.

«**Floating profit/loss**» – см. «Плавающие прибыли/убытки».

«**Free margin**» – см. «Свободная маржа».

«**Hedged margin**» – требуемое Компанией обеспечение для открытия и поддержания локированных позиций. Для каждого инструмента указана в спецификации контракта.

«**Initial margin**» – см. «Начальная маржа».

«**Margin Level**» (**Уровень**) – выраженное в процентах отношение equity к необходимой марже. Определяется по формуле: $(equity/margin) * 100\%$.

«**Market Watch**» – см. Рыночное исполнение.

«**Stop out**» – распоряжение на принудительное закрытие позиции, генерируемое сервером.

1. ПРАВИЛА РАБОТЫ С КЛИЕНТАМИ

1.1.Связь Клиента с Компанией

1.1.1. Для связи с Клиентом Компания использует следующие средства коммуникаций:

- внутренняя почта торговой платформы;
- электронная почта;
- факсимильная связь;
- телефон;
- почтовые отправления;
- объявления в соответствующих разделах на Сайте Компании.

Для связи с Клиентом Компания будет использовать реквизиты Клиента, указанные при открытии счета или измененные в соответствии с правилами настоящих Правил.

1.1.2. Корреспонденция (документы, объявления, уведомления, подтверждения, отчеты и др.) будет считаться принятой Клиентом:

- спустя один час после отправки на его электронную почту (e-mail);
- сразу же после отправки по внутренней почте торговой платформы;
- сразу после отправки по факсу;
- сразу после завершения телефонного разговора;
- через 7 календарных дней с момента почтового отправления;
- сразу же после размещения объявления на Сайте Компании.

1.1.3. На электронную почту Клиента на следующий рабочий день после дня совершения торговой операции отправляется отчет о торговых операциях за день (confirmation). В случае обнаружения Клиентом ошибки в отчете, либо отсутствия отчета, как такового (в случае, если торговая операция имела место быть), направляет претензию в адрес Отдела по рассмотрению жалоб и споров в соответствии с п.5 настоящих Правил.

1.1.4. Компания действует в точности следуя инструкциями Клиента, отданными непосредственно Клиентом или его уполномоченным представителем.

1.1.5. По факсу не принимаются следующие виды распоряжений Клиента:

- на открытие/закрытие позиции;
- на размещение, удаление или изменение уровня ордера.

1.1.6. Доказательством факсимильных инструкций Клиента являются страницы, распечатанные факсимильным аппаратом Компании.

1.1.7. Телефонные переговоры Клиента с Компанией могут быть записаны на магнитные или электронные носители. Такие записи являются собственностью Компании, и являются доказательством отданных Клиентом распоряжений.

1.2.Клиентские распоряжения и запросы

1.2.1. В процессе совершения торговых операций используется механизм исполнения «Market Watch».

1.2.2. Клиентское распоряжение, отданное посредством клиентского терминала, в общем

случае, проходит следующие этапы:

- Клиентом отдается электронное распоряжение;
- клиентский терминал отправляет запрос или распоряжение на сервер;
- при наличии устойчивого соединения между клиентским терминалом и сервером распоряжение Клиента поступает на сервер и проходит проверку на корректность;
- если распоряжение Клиента корректно, оно помещается в очередь, по времени поступления распоряжения, в таком случае в окне «Order» клиентского терминала отражается текущий статус обработки распоряжения: «Order is accepted» / «Ордер принят»;
- распоряжение Клиента передается на обработку дилеру¹, при этом в окне «Order» клиентского терминала отражается статус обработки запроса или распоряжения: «Order is in process» / «Ордер в исполнении»;
- в результате обработки дилером клиентское распоряжение поступает на сервер;
- далее сервер направляет результаты обработки клиентскому терминалу;
- в случае устойчивого соединения между клиентским терминалом и сервером первый получает результаты обработки клиентского запроса или распоряжения.

1.2.3. Отменить отправленные ранее распоряжения Клиент может только пока запрос или распоряжение находятся в очереди и имеют статус «Order is accepted» / «Ордер принят». В таком случае Клиент должен нажать кнопку «Cancel order» / «Отменить ордер».

1.2.4. Если распоряжения поступили дилеру для обработки и имеют статус «Order is in process» / «Ордер в исполнении», Клиент не может отменить такие распоряжения или запросы.

1.2.5. Количество времени для обработки запроса и распоряжения изменяется в зависимости от качества связи между клиентским терминалом и сервером, также от состояния рынка. В рыночных условиях, считающихся нормальными, обработка запроса или распоряжения Клиента занимает 5-15 секунд. В условиях, отличных от нормальных, время необходимое для обработки клиентских запросов и распоряжений может увеличиться (приблизительно до 30–40 секунд). Каждое клиентское распоряжение, находящееся в очереди на обработку, в течение 3-х минут должно быть передано дилеру, в случае, если очередь в течение 3-х минут не подошла, такие распоряжения удаляются из очереди, как не актуальные. Клиенту необходимо связаться со службой Технической Поддержки, для выяснения причин удаления распоряжения.

1.2.6. Запрос Клиента отклоняется в случаях:

- на открытии рынка, если Клиент совершает запрос до поступления первой котировки в торговую платформу;
- при рыночных условиях, отличных от нормальных;
- когда на открытие позиции по запрашиваемому объему у Клиента недостаточно свободной маржи.

В таких случаях в окне клиентского терминала можно прочитать сообщение «Нет цены» либо «Недостаточно денег».

1.2.7. Основным средством отдачи распоряжений Клиентом дилеру является клиентский терминал. Также Клиент вправе отдавать распоряжения посредством телефонной связи

¹ В зависимости от времени, которое требуется дилерам на обработку запроса или распоряжения Клиента, может возникнуть ситуация, когда завершение обработки запроса или распоряжения Клиента будет зафиксировано в лог-файлах сервера более поздним временем, чем результат обработки запроса или распоряжения, стоявшего в очереди позже.



через оператора Компании, но только в случае если такое распоряжение невозможно отдать с клиентского терминала по техническим причинам; при этом Клиент обязан соблюдать «Регламент телефонного разговора».

1.3. Торговые операции

1.3.1. Открытие позиции на покупку происходит по цене Ask. Открытие позиции на продажу происходит по цене Bid.

1.3.2. Закрытие позиции на покупку (т.е. продажа) происходит по цене Bid. Закрытие позиции на продажу (т.е. покупка) происходит по цене Ask.

1.3.3. Перенос позиции на следующий день

1.3.3.1. Процесс начисления свопов на открытые позиции производится с 23:59:00 до 00:01:00 по времени торговой платформы, и своп в обязательном порядке будет начислен по всем позициям, которые оставались открытыми в период с 23:59:00 по 00:00:00 по времени торговой платформы.

1.3.4. Спрэд

1.3.4.1. При отсутствии форс-мажорных обстоятельств Компания поддерживает фиксированный спрэд, указанный в спецификации инструментов.

1.3.4.2. Спрэд может быть увеличен:

- для всех Клиентов Компании без предварительного уведомления, при наступлении форс-мажорных обстоятельств;
- для всех Клиентов с обязательным предварительным внесением изменений в спецификацию на Сайте Компании.

1.4. Открытие позиции

1.4.1. При подаче распоряжения на открытие позиции обязательными параметрами являются:

- наименование инструмента;
- объем торговой операции.

1.4.2. Инструменты, котируемые по технологии «Market Watch»

1.4.2.1. Для того, чтобы открыть позиции через клиентский терминал без использования советника, Клиент должен нажать кнопку «Buy» («Покупаю») или «Sell» («Продаю») в тот момент, когда потоковые цены Компании его устраивают.

1.4.2.2. Для того, чтобы открыть позицию через клиентский терминал с использованием советника, генерируется распоряжение о совершении торговой операции по текущей котировке.

1.4.3. Обработка распоряжений на открытие позиции

1.4.3.1. В момент поступления на сервер распоряжения Клиента на открытие позиции происходит автоматическая проверка состояния торгового счета, есть ли свободная маржа для открываемой позиции:

- виртуально добавляется новая позиция в список открытых позиций;
- определяется новый размер необходимой маржи и пересчитывается совокупная клиентская позиция: для локированных позиций – исходя из «hedged margin», для нелокированных позиций – исходя из «initial margin», рассчитываемой по средней цене нелокированных позиций;

- рассчитывается свободная маржа «virtual free margin», при этом плавающие прибыли/убытки по всем открытым позициям оцениваются по текущим котировкам;

если:

- «virtual free margin» больше или равен нулю, позиция открывается. В лог-файле сервера делается соответствующая запись;
- «virtual free margin» меньше нуля, за дилером сохраняется право не открывать позицию, в лог-файле сервера делается соответствующая запись с комментарием «no money» («недостаточно денег»).

1.4.3.2. Если все условия открытия позиции соблюдены, то позиция будет открыта в любом случае, но цена может отличаться от запрошенной клиентом в худшую или лучшую сторону, согласно пункту 1.2.5.

1.4.3.3. Появление записи в лог-файле сервера об открытии позиции, говорит о том, что запрос Клиента обработан и позиция открыта. Каждой открытой позиции в торговой платформе присваивается тикер.

1.4.3.4. Распоряжение на открытие позиции, поступившее на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытие рынка, будет отклонено дилером. В таком случае в окне клиентского терминала появится сообщение «Нет цены»/«Торговля запрещена». В случае ошибочной обработки дилером распоряжения Клиента на открытие позиции по цене закрытия предыдущего дня, Компания вправе отменить такую торговую операцию. В таком случае Компания связывается с Клиентом и уведомляет его об этом.

1.4.3.5. При открытии позиции по рынку Клиент не может выставить ордера Stop Loss и Take Profit в связи с типом исполнения «Market Watch». Выставление ордеров типа Stop Loss и Take Profit происходит посредством модификации открытой позиции.

1.5. Закрытие позиции

1.5.1. Инструменты, котируемые по технологии «Market Watch»

1.5.1.1. Для того, чтобы закрыть позицию посредством клиентского терминала без использования советника, Клиенту необходимо нажать кнопку «Close...» («Закрыть...») в тот момент, когда потоковые цены Компании его устраивают.

1.5.1.2. Для того, чтобы закрыть позицию посредством клиентского терминала с использованием советника, генерируется распоряжение на закрытие позиции по текущей котировке.

1.5.1.3. Для закрытия позиции могут использоваться следующие ордера:

- ордера "Stop Loss" и/или "Take Profit", которые активизируются после исполнения отложенного ордера, с которым они связаны.

1.5.2. Обработка распоряжений на закрытие позиции

1.5.2.1. Если в списке открытых позиций по торговому счету есть две и более локированных позиций, то при формировании запроса или распоряжения на закрытие любой из них, в выпадающем списке «Type»/«Тип» дополнительно появляется опция «Close By» / «Закрыть встречным», после выбора, которой появляется одна или несколько открытых позиций противоположного направления. После выделения нужной позиции из списка, активируется кнопка «Close#... by#...», нажав на которую Клиент закрывает локированные позиции одного объема или частично закрывает две локированные позиции разного объема. При этом меньшая позиция и симметричная часть большей закрываются, и открытой остается новая позиция в

направлении большей из двух, которой присваивается новый тикер.

- 1.5.2.2. Если в списке открытых позиций по торговому счету есть две и более локированных позиций, то при формировании запроса или распоряжения на закрытие любой из них, в выпадающем списке «Type» / «Тип» дополнительно появляется опция «Multiple Close By» / «Закрыть перекрытые ордера», после выбора которой появляется список всех позиций по данному инструменту и активируется кнопка «Multiple Close By for» / «Закрыть перекрытые ордера по...», нажав на которую Клиент закрывает все локированные позиции по данному инструменту. При этом открытой остается новая позиция (позиции) в направлении большего суммарного объема, которой присваивается новый тикер. Примечание: функции «Close By» / «Закрыть встречным» и «Multiple Close By» / «Закрыть перекрытые ордера», не работают на инструментах с плавающим биржевым спредом.
- 1.5.2.3. Если в лог-файле появилась запись о закрытии позиции, это означает, что Распоряжение Клиента на закрытие позиции обработано.
- 1.5.2.4. В случае, если Распоряжение на закрытие позиции поступило на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка, такое Распоряжение будет отклонено дилером. В окне клиентского терминала появится сообщение «Нет цены». Компания вправе отменить торговую операцию, в случае если дилером ошибочно обработано распоряжение Клиента на закрытие позиции по цене закрытия предыдущего дня. В таком случае Компания связывается с Клиентом и уведомляет его об этом.
- 1.5.2.5. Компания вправе отклонить распоряжение на закрытие позиции, в случае если оно поступило на обработку в момент, когда ордер на закрываемой позиции (Stop Loss или Take Profit) находится в очереди на исполнение.
- 1.5.2.6. Исходя из пункта 1.2.5 данных Правил сделка может быть закрыта по цене, отличающейся от запрошенной Клиентом в худшую или лучшую сторону.

1.6. Принудительное закрытие позиций

- 1.6.1. При Margin Level (Уровне) равном или менее 70%, Компания вправе принудительно закрыть открытые позиции Клиента без предварительного уведомления.
- 1.6.2. Сервером контролируется текущее состояние счета и, в случае исполнения условия 3.6.1 генерирует распоряжение на принудительное закрытие позиции (stop out). Stop out исполняется по текущей рыночной цене в порядке общей очереди с распоряжениями Клиентов. В лог-файле сервера появляется сообщение о принудительном закрытии позиции с комментарием «stop out».
- 1.6.3. В том случае, если у Клиента открыто несколько позиций, первой закрывается позиция с наибольшими плавающими убытками.
- 1.6.4. В том случае, если после принудительного закрытия на счете Клиента остается отрицательный баланс, Компания начисляет на торговый счет компенсацию, за счет которой баланс доводится до нуля, возмещая отрицательный убыток.
- 1.6.5. По контрактам на разницу на фьючерсы в день истечения контракта (день истечения контракта указан в спецификации инструментов на сайте Компании) происходит принудительное закрытие всех открытых позиций и отложенных ордеров по последней рыночной цене торговой сессии.

2. ОРДЕРА

2.1. Типы ордеров в торговой платформе

2.1.1. В торговой платформе Broco Trader 4.0 возможно размещение следующих типов ордеров на открытие позиции (отложенные ордера):

- «Buy Stop» – предполагает открытие позиции на покупку по цене более высокой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- «Sell Stop» – предполагает открытие позиции на продажу по цене более низкой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- «Buy Limit» – предполагает открытие позиции на покупку по цене более низкой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- «Sell Limit» – предполагает открытие позиции на продажу по цене более высокой, чем текущая цена в момент размещения ордера;

Для закрытия позиции могут использоваться следующие ордера:

- «Stop Loss» – предполагает закрытие ранее открытой позиции по цене, менее выгодной для Клиента, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- «Take Profit» – предполагает закрытие ранее открытой позиции по цене, более выгодной для Клиента, чем текущая цена в момент размещения ордера;

2.2.Время размещения и период действия ордеров

2.2.1. Размещение, модификация или удаление ордеров Клиентом возможны только в тот период, когда торговля по данному инструменту разрешена. Торговые часы для каждого инструмента указаны в спецификациях инструментов.

2.2.2. При возникновении нестандартных рыночных ситуаций, торговля на определенном инструменте может быть приостановлена принудительно, до устранения причины закрытия.

2.2.3. Все отложенные ордера, а также ордера Stop Loss и Take Profit для финансовых инструментов имеют статус GTC («Good Till Cancelled» / «Действующий до отмены») и принимаются на неопределенное время. Клиент вправе сам ограничить срок действия ордера определенным днем, установив в поле «Expiry» / «Истечение» конкретную дату и время.

2.3.Порядок размещения ордеров

2.3.1. В момент подачи Клиентом распоряжения на размещение отложенных ордеров должны быть указаны следующие обязательные параметры:

- наименование инструмента;
- объем;
- тип ордера (Buy Stop, Buy Limit, Sell Stop, Sell Limit);
- уровень ордера.
- Для контрактов на разницу курса акций лот должен быть целым числом.

2.3.2. В дополнение к указанному Клиентом в распоряжении, также могут быть указаны необязательные параметры, такие как:

- уровень Stop Loss отложенного ордера. Значение 0.0000 означает, что Stop Loss не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- уровень Take Profit отложенного ордера. Значение 0.0000 означает, что Take Profit не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее).
- дату и время, до которого действует отложенный ордер.

2.3.3. Компания вправе отклонить распоряжение в следующих случаях:

- если отсутствует или неправильно указано значение одного или нескольких обязательных параметров;
- если неправильно указано значение одного или нескольких необязательных параметров.
- При этом в случае размещения отложенного ордера через клиентский терминал без использования советника будет выдано сообщение об ошибке: «Invalid S/L or T/P» или «Неверный S/L или T/P».

2.3.4. В момент подачи Клиентом распоряжения на размещение ордеров Stop Loss и Take Profit на открытую позицию должны быть указаны следующие параметры:

- тикер открытой позиции, на которую выставляются данные ордера;
- уровень Stop Loss ордера. Значение 0.0000 означает, что Stop Loss не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- уровень Take Profit ордера. Значение 0.0000 означает, что Take Profit не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее).

При неправильном значении одного или нескольких параметров распоряжение будет отклонено и кнопка «Modify...» / «Изменить...» останется неактивной.

2.3.5. Уровни ордеров «Stop Loss» и «Take Profit», а также уровни размещаемых отложенных ордеров на открытую позицию должны быть корректно позиционированы относительно текущей рыночной цены в момент поступления распоряжения на сервер и в момент обработки дилером с учетом ограничений п. 2.3.7:

- для ордера «Stop Loss» на короткую позицию: текущей рыночной ценой считается цена Ask. Ордер должен быть размещен выше текущей рыночной цены.
- для ордера «Take Profit» на короткую позицию: текущей рыночной ценой считается цена Ask. Ордер должен быть размещен ниже текущей рыночной цены.
- для ордера «Stop Loss» на длинную позицию: текущей рыночной ценой считается цена Bid. Ордер должен быть размещен ниже текущей рыночной цены.
- для ордера «Take Profit» на длинную позицию: текущей рыночной ценой считается цена Bid. Ордер должен быть размещен выше текущей рыночной цены.
- для ордера «Buy Limit»: текущей рыночной ценой считается цена (Ask-1 тик). Ордер должен быть размещен ниже текущей рыночной цены.
- для ордера «Buy Stop»: текущей рыночной ценой считается цена (Ask+1 тик). Ордер должен быть размещен выше текущей рыночной цены.
- для ордера «Sell Limit»: текущей рыночной ценой считается цена (Bid+1 тик). Ордер должен быть размещен выше текущей рыночной цены.
- для ордера «Sell Stop»: текущей рыночной ценой считается цена (Bid-1 тик). Ордер должен быть размещен ниже текущей рыночной цены.

2.3.6. Уровни размещаемых ордеров «Stop Loss» и «Take Profit» на отложенный ордер должны быть корректно позиционированы относительно уровня отложенного ордера с учетом ограничений п.2.3.7:

- ордер «Stop Loss» на отложенный ордер «Buy Limit» или «Buy Stop» должен быть размещен ниже уровня отложенного ордера;
- ордер «Stop Loss» на отложенный ордер «Sell Limit» или «Sell Stop» должен быть размещен выше уровня отложенного ордера;
- ордер «Take Profit» на отложенный ордер «Buy Limit» или «Buy Stop» должен быть размещен выше уровня отложенного ордера;

- ордер «Take Profit» на отложенный ордер «Sell Limit» или «Sell Stop» должен быть размещен ниже уровня отложенного ордера.

При некорректном позиционировании уровней «Stop Loss» и «Take Profit» относительно текущей цены при выставлении отложенного ордера, эти ордера автоматически удаляются с соответствующим комментарием.

2.3.7. Ближе определенного числа пунктов к текущей рыночной цене (п. 2.3.5 или к уровню отложенного ордера (п. 2.3.6)) не могут быть размещены ордера всех типов. Минимальное расстояние в пунктах от уровня размещаемого ордера до текущей цены (уровня отложенного ордера) по каждому инструменту указывается в спецификации инструментов на сайте Компании.

2.3.8. Появление в лог-файле сервера записи о размещении ордера говорит о том, что распоряжение Клиента на размещение ордера обработано и ордер размещен.

2.3.9. В лог-файле клиентского торгового терминала записи ведутся по времени персонального домашнего или персонального переносного компьютера Клиента посредством которого ведутся торговые операции.

2.3.10. Каждому отложенному ордеру присваивается тикер.

2.3.11. Если распоряжение на размещение ордера поступит на обработку до появления первой котировки в торговой платформе, оно будет отклонено дилером. При этом в окне клиентского терминала появится сообщение «Нет цены»/»Торговля запрещена». В случае если дилером ошибочно обработано распоряжение на размещение ордера, то такой ордер будет отменен, при этом по внутренней почте Broco Trader 4.0 Клиент получит соответствующее уведомление.

2.3.12. В случае если текущая котировка в процессе обработки распоряжения достигнет такого уровня, при котором будет нарушено хотя бы одно из условий, регламентируемых п. 2.3.5, 2.3.6, 2.3.7 за дилером сохраняется право отклонить распоряжение на размещение ордера.

2.4. Модификация и удаление ордеров

2.4.1. В момент подачи Клиентом распоряжения на модификацию параметров отложенных ордеров (уровень отложенного ордера, Stop Loss и Take Profit на данный отложенный ордер) должны быть указаны следующие параметры:

- тикер;
- уровень ордера;
- уровень Stop Loss ордера. Значение 0.0000 означает, что Stop Loss не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- уровень Take Profit ордера. Значение 0.0000 означает, что Take Profit не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее).

Компания вправе отменить распоряжение в случае, если указано неправильное значение одного или нескольких параметров, в таком случае кнопка «Modify»/ «Изменить» останется неактивной.

2.4.2. В момент подачи распоряжения на модификацию ордеров Stop Loss и Take Profit на открытую позицию Клиентом должны быть указаны следующие параметры:

- тикер открытой позиции;
- уровень Stop Loss ордера. Значение 0.0000 означает, что Stop Loss не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);

- уровень Take Profit ордера. Значение 0.0000 означает, что Take Profit не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее).

Компания вправе отменить распоряжение в случае, если указано неправильное значение одного или нескольких параметров, в таком случае кнопка «Modify...» / «Изменить...» останется неактивной.

- 2.4.3. В момент подачи распоряжения на удаление отложенного ордера Клиентом должен быть указан тикер удаляемого ордера.
- 2.4.4. В момент появления в лог-файле сервера записи о модификации или удалении ордера, распоряжение Клиента на модификацию или удаление ордера считается обработанным, а ордер модифицирован или удален.
- 2.4.5. Компания вправе отклонить распоряжение на модификацию или удаление ордера в том случае, если оно поступит на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка. В случае, если дилер ошибочно обработает распоряжение Клиента, модификация или удаление ордера могут быть отменены, при этом по внутренней почте Клиент получит уведомление.
- 2.4.6. Если в процессе обработки распоряжения текущая цена достигнет уровня ордера и/или ордер уже находится на исполнении, Компания вправе отклонить распоряжение на модификацию или удаление ордера.
- 2.4.7. Компания вправе отменить модификацию или удаление ордера, если процесс обработки распоряжения на модификацию или удаление ордера был завершен после того, как ордер был поставлен в очередь на исполнение согласно п. 2.5.1, при этом по внутренней почте Broco Trader 4.0 Клиент получит соответствующее уведомление.
- 2.4.8. Модификация ордера, не находящегося в исполнении, на центральном сервере имеет наибольший приоритет. Ордер подвергшийся модификации на центральном сервере не может быть исполнен до прихода следующего тика. В частности, для активации и(или) закрытия отложенного ордера, модификация изымет такой ордер до прихода следующего тика по данному символу, затрагивающего уровни активации и(или) закрытия отложенных ордеров.

2.5.Исполнение ордеров

2.5.1. Ордер будет помещен в очередь на исполнение в следующих случаях:

- ордер Take Profit по открытой позиции на покупку, когда цена Bid в потоке котировок станет равной или большей уровня ордера, в зависимости от правил торговли на конкретном инструменте;
- ордер Stop Loss по открытой позиции на покупку, когда цена Bid в потоке котировок станет равной или меньшей уровня ордера;
- ордер Take Profit по открытой позиции на продажу, когда цена Ask в потоке котировок станет равной или меньшей уровня ордера, в зависимости от правил торговли на конкретном инструменте;
- ордер Stop Loss по открытой позиции на продажу, когда цена Ask в потоке котировок станет равной или большей уровня ордера;
- ордер Buy Limit помещается в очередь на исполнение в тот момент, когда цена Ask в потоке котировок станет равной или меньшей уровня ордера, в зависимости от правил торговли на конкретном инструменте;
- ордер Sell Limit помещается в очередь на исполнение в тот момент, когда цена Bid в потоке котировок станет равной или большей уровня ордера, в зависимости от правил торговли на конкретном инструменте;

- ордер Buy Stop помещается в очередь на исполнение в тот момент, когда цена Ask в потоке котировок станет равной или большей уровня ордера;
- ордер Sell Stop помещается в очередь на исполнение в тот момент, когда цена Bid в потоке котировок станет равной или меньшей уровня ордера.

2.5.2. В момент поступления на исполнение отложенного ордера на сервере автоматически происходит проверка состояния торгового счета на наличие свободной маржи под открываемую позицию:

- виртуально добавляется новая позиция в список открытых позиций;
- пересчитывается совокупная клиентская позиция и определяется новый размер необходимой маржи: для локированных позиций – исходя из «hedged margin», для нелокированных позиций – исходя из «initial margin», рассчитываемой по средневзвешенной (по объему) цене нелокированных позиций;
- По контрактам на разницу на фьючерсы «initial margin» пересчитывается исходя из размера «входной маржи», которая обычно в два раза меньше «initial margin»
- рассчитывается свободная маржа «virtual free margin», при этом при попадании уровня отложенного ордера в ценовой разрыв плавающие прибыли/убытки по всем открытым позициям оцениваются по текущим рыночным ценам на момент помещения ордера в очередь на исполнение;

если:

- «virtual free margin» больше или равен нулю, ордер исполняется и позиция открывается. В лог-файле сервера появляется соответствующая запись, при этом за позицией, открытой исполнением отложенного ордера, сохраняется тикер отложенного ордера;
- «virtual free margin» меньше нуля, Компания вправе не открывать позицию и удалить отложенный ордер, и в лог-файле сервера появляется соответствующая запись с комментарием «no money» («недостаточно денег»).

2.5.3. Если все условия открытия позиции соблюдены, то позиция будет открыта в любом случае, но цена может отличаться от запрошенной клиентом в худшую или лучшую сторону.

2.5.4. При появлении в лог-файле сервера записи об исполненном ордере, Ордер считается исполненным.

2.5.5. В рыночных условиях, считающихся нормальными, ордера исполняются дилером по рыночным ценам.

2.5.6. При попадании уровня ордера в ценовой разрыв на открытии рынка или, в рыночных условиях, отличных от нормальных, при попадании уровня ордера в ценовой разрыв в «потоке котировок» ордера могут быть исполнены по соответствующей стороне Bid или Ask первой котировки после разрыва. Все типы ордеров могут быть исполнены хуже или лучше заявленного Клиентом уровня.

2.5.7. Ордера помещаются в очередь на исполнение в порядке возрастания номера тикера в том случае, если несколько ордеров попадают в ценовой разрыв. Распоряжение на исполнение ордера, поступившее в очередь раньше других распоряжений в очереди, передается на обработку дилеру.

3. МАРЖА

3.1. Общие положения

3.1.1. В обязанности Клиента входит внесение и поддержание начальной маржи и/или hedged margin в размере, установленном Компанией. Такие суммы должны быть только

в форме денежных средств, перечисляемых на банковский счет Компании, в дальнейшем перечисляемые на торговый счет Клиента.

- 3.1.2. Начальная маржа и/или hedged margin выплачивается Клиентом в момент открытия позиции. Размер начальной маржи и необходимой маржи или hedged margin для каждого инструмента указан в спецификации инструментов.
- 3.1.3. В случае изменения размера начальной маржи или hedged margin Компания обязуется предварительно обновить спецификацию на Сайте Компании.
- 3.1.4. В случае форс-мажорных обстоятельств, Компания вправе изменить размер начальной или необходимой маржи или hedged margin без предварительного уведомления Клиента.
- 3.1.5. Компания вправе применять п. 3.1.3 и п. 3.1.4 как по отношению к уже открытым позициям, так и по отношению ко вновь открываемым позициям.
- 3.1.6. Клиент обязуется самостоятельно следить за уровнем необходимой маржи на своем торговом счете.
- 3.1.7. В случае, если equity опустится ниже 70% необходимой маржи, Компания вправе закрыть любую позицию без предварительного согласия Клиента и без предварительного уведомления.

4. РИСКИ

Клиент подтверждает, что уведомлен о рисках, связанных с проведением операций на мировых финансовых рынках, в том числе о:

4.1. Рисках кредитного плеча

- 4.1.1. При совершении торговых операций на условиях «Margin Trading» сравнительно небольшое изменение курса может сильно повлиять на состояние торгового счета Клиента ввиду эффекта кредитного плеча. При движении рынка против позиции Клиента он может понести убыток в размере начального депозита и любых дополнительных средств, депонированных им для поддержания открытых позиций. Клиент несет полную ответственность за учет всех рисков, использование финансовых ресурсов и выбор соответствующей торговой стратегии.
- 4.1.2. Мы рекомендуем поддерживать уровень Margin Level от 100% и выше, а также всегда выставлять Stop Loss ордера с целью ограничения возможных потерь.

4.2. Рисках волатильности финансовых инструментов

- 4.2.1. Целый ряд инструментов имеет значительные внутридневные диапазоны изменения цен, что подразумевает высокую вероятность получения по торговым операциям как прибылей, так и потерь.

4.3. Технических рисков

- 4.3.1. Клиент принимает на себя риски финансовых потерь по причине неисправностей информационных, коммуникационных, электрических и иных систем.
- 4.3.2. При совершении торговых операций с использованием клиентского терминала Клиент принимает на себя риски финансовых потерь, которые могут возникнуть вследствие:
 - сбоя в аппаратных средствах, программном обеспечении и плохого качества связи на стороне Клиента;
 - ненадлежащей работы оборудования Клиента;
 - неправильных настроек клиентского терминала;

- несвоевременного обновления версии клиентского терминала;
- незнания Клиентом инструкций, описанных в «Руководстве пользователя по клиентскому терминалу».

Клиент осознает, что при совершении торговых операций по телефону может быть затруднена возможность связи с дежурным оператором, в моменты пиковых нагрузок (например, при выходе глобальных экономических новостей).

4.4. Нетипичных рыночных условиях

Клиент признает, что в рыночных условиях, отличных от нормальных, время обработки клиентских распоряжений может увеличиваться, а также цена исполнения может отличаться от цен в потоке котировок.

4.5. Рисках технических особенностей торговой платформы

4.5.1. Клиент признает, что в очереди запросов/распоряжений на сервере может находиться только один запрос или распоряжение. Попытка отправить любой новый запрос или распоряжение будет отклонена. При этом в окне «Order» отражается запись «Order is locked»/«Ордер заблокирован».

4.5.2. Клиент признает, что единственным достоверным источником информации о потоке котировок является основной сервер, обслуживающий Реал-Клиентов. Базы котировок на клиентском терминале не могут служить достоверным источником информации о потоке котировок, так как в случае неустойчивого соединения между клиентским терминалом с сервером часть котировок из потока котировок могут не дойти до клиентского терминала.

4.5.3. Клиент признает, что закрытие окна размещения/модификации/удаления ордера, а также окна открытия/закрытия позиций не отменяет распоряжение или запрос, уже поступившие дилеру на обработку.

4.5.4. Клиент принимает на себя риск совершения незапланированных торговых операций в случае повторной отправки распоряжения до момента получения информации о результате обработки дилером своего предыдущего распоряжения.

4.5.5. Клиент признает, что распоряжение на одновременную модификацию уровня отложенного ордера и уровней Stop Loss и/или Take Profit, поступившее на обработку после того, как ордер уже исполнен, будет обработано только в части модификации уровней Stop Loss и/или Take Profit ордеров открытой по этому ордеру позиции.

4.5.6. Клиент признает, что в случае выставления отложенного ордера или ордеров Stop Loss и/или Take Profit на уровень, равный текущей цене в потоке котировок, ордер будет исполнен только в том случае, когда произойдет новый тик в сторону срабатывания ордера при соблюдении условий п.2.5.

4.6. Рисках несовершенства коммуникаций

4.6.1. Клиент принимает на себя риск любых финансовых потерь, вызванных тем, что он не получил или получил с задержкой какое-либо сообщение от Компании.

4.6.2. Клиент признает, что информация, посылаемая по электронной почте (e-mail) в незашифрованном виде не защищена от несанкционированного доступа.

4.6.3. Клиент соглашается с тем, что Компания вправе удалять сообщения, не полученные Клиентом по внутренней почте клиентского терминала в течение трех календарных дней с момента отправки сообщения.

4.6.4. Клиент несет полную ответственность за сохранение конфиденциальности информации, полученной им от Компании, и принимает на себя риск любых

финансовых потерь, вызванных несанкционированным доступом третьих лиц к его торговому счету.

4.7. Рисках форс–мажорных обстоятельств

4.7.1. Клиент принимает на себя риски финансовых потерь, вызванных форс-мажорными обстоятельствами.

5. УРЕГУЛИРОВАНИЕ СПОРОВ

5.1. Порядок урегулирования возникающих спорных ситуаций

5.1.1. Оформление претензии

5.1.1.1. Клиент вправе предъявить Компании претензию в случае возникновения спорной ситуации. Претензии принимаются в течение двух рабочих дней с момента возникновения оснований для их предъявления.

5.1.1.2. Претензия должна быть оформлена в виде электронного письма (e-mail) и отправлена на официальные электронные адреса, опубликованные на Сайте Компании. Претензии, предъявленные в другом формате (на форуме, по телефону и т.д.), к рассмотрению не принимаются.

5.1.1.3. Претензия должна иметь следующее содержание:

- имя и фамилию Клиента / название компании;
- логин в торговой платформе;
- дату и время возникновения проблемной ситуации (по времени торговой платформы);
- тикер позиции или отложенного ордера;
- описание сути спорной ситуации.

5.1.1.4. В претензии не должно содержаться:

- эмоциональной оценки спорной ситуации;
- оскорбительных высказываний в адрес сотрудников Компании;
- ненормативной лексики.
- оборотов речи, имеющих сослагательное наклонение.

5.1.1.5. За Компанией сохраняется право отклонить претензию в случае несоблюдения условий, указанных в п.п. 5.1.1.1, 5.1.1.2, 5.1.1.3 и 5.1.1.4.

5.1.1.6. Компанией не рассматривается конфликт, размещенный на информационных ресурсах сторонних организаций, без предварительного рассмотрения внутренними службами Компании.

5.1.2. Источник информации для подтверждения обоснованности претензии

5.1.2.1. Лог-файл сервера является основным источником информации при рассмотрении спорной ситуации. Информация, находящаяся в лог-файле сервера, имеет безусловный приоритет по отношению к другим аргументам при рассмотрении спорной ситуации, в том числе и по отношению к информации, находящейся в лог-файле клиентского терминала.

5.1.2.2. Если в лог-файле сервера отсутствует соответствующая запись, подтверждающая намерение Клиента, это является основанием для признания недействительности претензии.

5.1.2.3. Клиент, также как и Компания, вправе использовать информацию о рыночных котировках CFD от независимых сторонних источников, содержащихся в Приложении

№ 2.

5.1.2.4. Информация от сторонних источников, перечень которых указан в Приложении №2, является приоритетной в урегулировании споров о цене исполнения CFD..

5.1.3. **Выплата компенсации**

5.1.3.1. В случае если претензия признана обоснованной, урегулирование происходит только в виде компенсационной выплаты, начисляемой на торговый счет Клиента.

5.1.3.2. Компания не возмещает недополученную Клиентом прибыль, в случае если Клиент имел намерение совершить какое-либо действие, но не совершил его по какой либо причине.

5.1.3.3. Моральный ущерб Клиенту Компания не возмещает.

5.1.3.4. В обязанности Компании входит рассмотрение претензии Клиента и вынесение решения по спорной ситуации в кратчайшие сроки. Направляемое в адрес Клиента письмо, формируемое автоматической системой обработки почты, является подтверждением получения претензии. Два рабочих дня с момента получения претензии является максимально возможным сроком рассмотрения претензии.

5.1.3.5. Компания начисляет компенсационную выплату на торговый счет Клиента в течение одного рабочего дня с момента принятия положительного решения по спорной ситуации.

5.1.4. **Случаи отказа в рассмотрении претензии**

5.1.4.1. Претензии на время исполнения ордера не принимаются вне зависимости от промежутка времени, потребовавшегося дилеру на исполнение ордера, и вне зависимости от времени, когда запись об исполнении ордера появилась в лог-файле сервера.

5.1.4.2. Неправомочными являются любые ссылки Клиента или Компании на котировки других компаний или информационных систем, если они не перечислены в Приложении 1.

5.1.4.3. В случае возникновения спорной ситуации, не прописанной в настоящих Правилах, окончательное решение по претензии принимается Компанией, исходя из общепринятой рыночной практики и своих представлений о справедливом урегулировании спорной ситуации.

5.2. **Спорные ситуации**

5.2.1. Компания начисляет/списывает разницу в финансовом результате между фактическим уровнем закрытия позиции и предполагаемым закрытием позиции по ордеру, в случае признания ошибочным неисполнения ордера на закрытие позиции (Stop Loss или Take Profit).

За Компанией сохраняется право закрыть позицию, по которой возникла спорная ситуация, по текущей котировке в потоке котировок, или по котировке, на момент открытия и/или закрытия ордера, исходя из рыночного спреда.

За Компанией сохраняется право, произвести корректировку торговых сделок, совершенных клиентом в условиях не соответствующих нормальному рынку, за последние два рабочих дня. Перерасчет торговых сделок будет произведен по биржевым Bid и Ask.

За Компанией сохраняется право отклонить претензию, в том случае, если Клиент в период с момента возникновения спорной ситуации и до момента принятия решения по

претензии совершал какие-нибудь действия со Stop Loss или Take Profit ордерами, по исполнению которого была выдвинута претензия.

5.2.2. В случае ошибочного, с точки зрения Клиента, неисполнения отложенного ордера, Клиент перед подачей претензии обязан указать в претензии тикер отложенного ордера.

Компания вправе отклонить претензию Клиента, если указанные действия Клиентом выполнены не были.

В случае если претензия признана обоснованной, Компания начисляет/списывает разницу в финансовом результате между фактическим уровнем открытия позиции и предполагаемым уровнем исполнения ордера в случае отсутствия ошибки.

5.2.3. Для исполнения ордерам дилеру требуется некоторое разумное количество времени. Перед подачей претензии по неисполнению ордера Клиент должен убедиться в том, что прошло достаточно времени для исполнения ордера.

5.2.4. В случае, если Stop Loss или Take Profit ордер поставлен в очередь на исполнение, но дилер ошибочно подтвердил модификацию/удаление ордера, за дилером сохраняется право исполнить его на том уровне, который был до последней модификации или удаления.

5.2.5. В случае, если отложенный ордер поставлен в очередь на исполнение, но дилер ошибочно подтвердил модификацию уровня ордера, за дилером сохраняется право исполнить его на том уровне, который был до последней модификации.

5.2.6. В случае, если отложенный ордер поставлен в очередь на исполнение, но дилер подтвердил удаление ордера, за дилером сохраняется право удалить отложенный ордер.

5.2.7. В случае поступления в очередь на исполнение одного или нескольких отложенных ордера по одному торговому счету за дилером сохраняется право отказать в исполнении одного или нескольких ордера, если недостаточно свободной маржи. При этом ордера могут быть исполнены в порядке, отличном от порядка постановки в очередь, оговоренном в п.2.5.1 настоящих Правил.

5.2.8. В случае, если дилер исполнил Stop Loss или Take Profit ордер Клиента по нерыночной котировке, то в случае признания обоснованности претензии:

- в обязанности Компании вменяется компенсация разницы в финансовом результате между фактическим закрытием позиции и закрытием по цене, предшествовавшей нерыночной котировке, в том случае, если текущая котировка в момент принятия решения по претензии хуже, чем цена, предшествовавшая нерыночной котировке;
- в обязанности Компании вменяется компенсация разницы в финансовом результате между фактическим закрытием и закрытием по текущей котировке, в том случае, если текущая котировка в момент принятия решения по претензии лучше, чем цена, предшествовавшая нерыночной котировке.

5.2.9. В том случае, если ордер Клиента на открытие позиции был исполнен по нерыночной котировке или Клиент открыл позицию по нерыночной котировке, за Компанией сохраняется право:

- на закрытие этой позиции по текущей котировке и аннулирование ее финансового результата, если позиция была не закрыта Клиентом;
- аннулирования финансового результата этой позиции, если позиция была закрыта Клиентом.

5.2.10. В том случае, если дилер исполнил stop out по нерыночной котировке, то в случае обоснованности претензии:

- в обязанности Компании вменяется компенсация разницы в финансовом результате между фактическим закрытием позиции и закрытием по цене, предшествовавшей нерыночной котировке, если текущая котировка в момент принятия решения по претензии хуже, чем цена, предшествовавшая нерыночной котировке;
 - в обязанности Компании вменяется компенсация разницы в финансовом результате между фактическим закрытием и закрытием по текущей котировке, если текущая котировка в момент принятия решения по претензии лучше, чем цена, предшествовавшая нерыночной котировке.
- 5.2.11.** В том случае, если Клиент закрыл позицию по нерыночной котировке, за Компанией сохраняется право на списание/начисление разницы в финансовом результате между фактическим закрытием позиции и закрытием по цене, предшествовавшей нерыночной котировке.
- 5.2.12.** Компания оставляет за собой право, произвести перерасчет сделок клиента, если он использовал для работы уязвимости торговой платформы. Или использовал советников, торгующих за счет существующих уязвимостей.
- 5.2.13.** В том случае, если Компания или Клиент смогут доказать, согласно п.5.1.2, открытие и/или закрытие сделки по цене, существенно отличающейся от рыночной, Компания, по договорённости с Клиентом, обязуется пересчитать финансовый результат такой сделки согласно реальным рыночным котировкам, либо полностью аннулировать её. В особых случаях Компания имеет право самостоятельно выбрать вариант решения спорной ситуации.
- 5.2.14.** В том случае, если распоряжение на открытие позиции поступило на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка, а дилер ошибочно обработал его по цене закрытия предыдущего дня, за Компанией сохраняется право на:
- закрытие этой позиции по текущей котировке и аннулирование ее финансового результата, если позиция была не закрыта Клиентом;
 - аннулирование финансового результата этой позиции, если позиция была закрыта Клиентом.
- 5.2.15.** В том случае, если распоряжение на закрытие позиции поступило на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка, а дилер ошибочно обработал его по цене закрытия предыдущего дня, за Компанией сохраняется право на списание/начисление разницы в финансовом результате между фактическим закрытием позиции и закрытием по первой котировке при открытии рынка.
- 5.2.16.** Компенсация последствий явной ошибки дилера при открытии позиции происходит следующим образом:
- открытая позиция закрывается по текущей котировке и ее финансовый результат аннулируется, если позиция была не закрыта Клиентом;
 - финансовый результат этой позиции аннулируется, если позиция была закрыта Клиентом.
- 5.2.17.** Компенсация последствий явной ошибки дилера при закрытии позиции производится за счет списания/начисления разницы в финансовом результате между фактическим закрытием позиции и закрытием по цене закрытия последнего минутного бара, предшествовавшего времени явной ошибки. В случае разрыва в потоке котировок во внимание принимаются котировки биржевых источников.
- 5.2.18.** В случае, если клиент осуществлял манипулирование ценами путем совершения арбитражных сделок, Компания имеет право аннулировать все финансовые результаты

таких сделок.

5.2.19. Компания имеет право аннулировать результаты сделок, указанных в п. 5.2.18 в течение двух дней с момента, когда она узнала или должна была узнать о том, что клиент осуществлял манипулирование ценами путем совершения арбитражных сделок.

5.3.Форс-мажор

5.3.1. Форс-мажорные обстоятельства включают в себя (не ограничиваясь):

- любое действие, событие или явление (включая, но, не ограничиваясь этим, любую забастовку, массовые беспорядки или гражданские волнения, террористические акты, наводнения, экстраординарные метеорологические условия, землетрясения или пожар, войны, восстания, трудовые споры, несчастные случаи, действия правительства, неисправности связи или сбои питания, поломки оборудования или программной неисправности и т.п.), которое по обоснованному мнению Компании, привело к дестабилизации рынка или рынков одного или нескольких инструментов;
- приостановка работы, ликвидация или закрытие какого-либо рынка или отсутствие какого-либо события, на котором Компания основывает котировки, или введение нестандартных условий торговли на любом рынке или в отношении любого такого события.

5.3.2. Компания, имея для этого достаточные основания, вправе определять границы наступления форс-мажорных обстоятельств. Клиент соглашается, что Компания или любое третье лицо, осуществляющее предоставление Услуг Компании, не несет ответственности за любой убыток или ущерб, являющийся результатом форс-мажорных обстоятельств.

5.3.3. В случае наступления форс-мажорного обстоятельства, Компания имеет право (без ущемления других прав Компании в соответствии с настоящими Правилами) без предварительного письменного уведомления и в любое время предпринять любой из шагов:

- увеличить маржинальные требования;
- закрыть любую или все открытые позиции по такой цене, которую Компания обоснованно считает справедливой;
- приостановить или изменить применение одного или всех положений настоящих Правил и/или Правил, пока наличие форс-мажорного обстоятельства делает невозможным соблюдение этих положений Компанией;
- предпринять или не предпринимать любые действия в отношении Компании, Клиента и других Клиентов, если Компания на достаточных основаниях считает это целесообразным при данных обстоятельствах;
- пересмотреть финансовый результат всех сделок Клиента, попадающих под форс-мажорное обстоятельство, путем изменения цен открытия/закрытия или полного аннулирования сделок.





**Приложение № 2 к Соглашению № БТ-08,
Утвержденному Приказом Президента
№4 от 26 апреля 2008**

**Перечень информационных ресурсов для сверки
котировок контрактов на разницу***

1. Биржи

- American Stock Exchange (AMEX)
- Chicago Board Options Exchange (CBOE)
- Chicago Board of Trade (CBOT)
- Chicago Mercantile Exchange (CME)
- COMEX Division of NYMEX
- EUREX
- Euronext
- Kansas City Board of Trade (KCBT)
- Nasdaq Stock Market
- New York Board of Trade (NYBOT)
- New York Mercantile Exchange (NYMEX)
- New York Stock Exchange (NYSE)
- Tokyo Grain Exchange (TGE)

2. Поставщики котировок

- E-Signal
- Tenfor
- Omega2000

3. Брокеры

- OpenECry
- Man Financial
- Saxo Bank

* Типы информационных ресурсов расположены в порядке убывания приоритета. Если спорная котировка не исчезла из источника в течение 7 (семи) рабочих дней, то она считается действительной