

**ПРАВИЛА СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛОК С  
ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ  
ИНСТРУМЕНТАМИ**

**DERIVATIVE TRANSACTIONS RULES**

**1. Определения**

- 1.1. **Производный финансовый инструмент (ПФИ)** – договор, являющийся производным финансовым инструментом (Опционом, Фьючерсом или иным видом сделки на разницу) в соответствии с регулированием МФЦА или иностранным регулированием, применимым в соответствии со Спецификацией такого договора и правилами организованных торгов и/или клиринговой организации, на которых осуществляется исполнение соответствующего договора.
- 1.2. **Сделка ПФИ** – сделки и операции, совершаемые Компанией с Производными финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах Клиента.
- 1.3. **Спецификация** - документ, определяющий стандартные условия Производного финансового инструмента и его исполнения.
- 1.4. **Фьючерс или Фьючерсный контракт** – договор, предусматривающий обязательство сторон договора заключить сделку купли-продажи базисного актива на заранее определенных в договоре условиях в будущем, являющийся Производным финансовым инструментом
- 1.5. **Опцион или Опционный контракт** - договор, предусматривающий право покупателя Опциона, при условии уплаты покупателем Опциона опционной премии, в установленный в договоре срок и/или при наступлении предусмотренных в договоре условиях, потребовать от продавца Опциона заключить с покупателем Опциона договор купли-продажи базисного актива на заранее определенных в договоре условиях в будущем, являющийся Производным финансовым инструментом

**Definitions**

- Derivative** - a contract that is a derivative financial instrument (Option, Futures or other type of contract for difference) in accordance with AIFC regulations or foreign regulations applicable in accordance with the Contract Specification of such contract and the rules of organized trading venue and/or clearing organization where the relevant contract is executed.
- Derivative Transaction** - transactions and operations made by the Company with Derivatives on behalf, at the expense and in the interests of the Client.
- Contract Specification** - a document determining standard terms of the Derivative and its execution.
- Futures Contract** - a contract that provides for an obligation of the parties to the contract to enter into a future transaction to buy or sell the underlying asset on terms specified in the contract, which is a Derivative financial instrument.
- Option or Option Contract** - a contract, which is a Derivative Financial Instrument, that provides for the right of the buyer of an Option, subject to payment of an option premium by the buyer of the Option, to require the seller of the Option to enter into a contract for the purchase and sale of the underlying asset on predetermined contractual terms in the future with the buyer of the Option within the period specified in the contract and/or upon the occurrence of the conditions stipulated in the contract.

1.6. **Опцион Колл** – Опционный контракт, предусматривающий право покупателя Опциона потребовать продавца Опциона продать покупателю Опциона базисный актив на заранее установленных в Опционе условиях.

**Call Option** - An Option Contract that provides for the right of the buyer of an Option to require the seller of the Option to sell the underlying asset to the buyer of the Option on terms and conditions predetermined in the Option.

1.7. **Опцион Пут** - Опционный контракт, предусматривающий право покупателя Опциона потребовать продавца Опциона приобрести у покупателя Опциона базисный актив на заранее установленных в Опционе условиях.

**Put Option** - An Option Contract that provides for the right of the buyer of an Option to require the seller of the Option to purchase an underlying asset from the buyer of the Option on terms and conditions predetermined in the Option.

1.8. **Покупка (приобретение) Опциона** – Сделка ПФИ, в соответствии с условиями которой, Клиент становится покупателем Опциона и приобретает за опционную премию право (при выполнении условий исполнения Опциона) потребовать от продавца Опциона заключить с покупателем Опциона договор купли-продажи базового актива на заранее определенных в Опционе условиях.

**Purchase (acquisition) of an Option** – A Derivative transaction under which the Client becomes the buyer of the Option and acquires, in exchange for the option premium, the right (upon fulfillment of the Option exercise conditions) to require the seller of the Option to conclude with the buyer of the Option a contract for the sale of the underlying asset on terms predetermined in the Option.

1.9. **Продажа (выписывание) Опциона** – Сделка ПФИ, в соответствии с условиями которой, Клиент становится продавцом Опциона и взамен на полученную опционную премию приобретает обязательство (при выполнении условий исполнения Опциона) заключить с покупателем Опциона договор купли-продажи базового актива на заранее определенных в Опционе условиях.

**Sale (writing off) of an Option** – A Derivative transaction under which the Client becomes the seller of the Option and, in exchange for the option premium received, acquires the obligation (upon fulfillment of the Option's exercise conditions) to conclude a contract with the buyer of the Option for the sale and purchase of the underlying asset on terms predetermined in the Option.

1.10. **Обеспеченный Опцион** – Опционный контракт, по которому обязательства Клиента, являющегося продавцом Опционного контракта, обеспечены в соответствии с требованиями, указанными в пунктах 7.4.-7.6. настоящего Приложения 13 к Регламенту.

**Covered Option** – An option contract under which the obligations of the Client, who is the seller of the option contract, are secured in accordance with the requirements specified in clauses 7.4.-7.6. of this Annex 13 to the Regulations.

1.11. **Необеспеченный Опцион** – Опционный контракт, по которому обязательства Клиента, являющегося продавцом Опционного контракта, не отвечают требованиям по обеспечению установленным в пунктах 7.4.-7.6. настоящего Приложения 13 к Регламенту.

**Uncovered Option** – An option contract under which the obligations of the Client, who is the seller of the option contract, do not meet the collateral requirements set forth in clauses 7.4.-7.6. of this Annex 13 to the Regulations.

## 2. **Общие положения**

## **General Provisions**

2.1. Настоящее приложение регулирует особенности предоставления Компанией доступа своим Клиентам к Сделкам ПФИ на организованных торгах.

This Annex regulates the specifics of the Company's providing its Clients with access to Derivative Transactions at organized trading venues.

2.2. Сделки ПФИ заключаются на торгах, организуемых на торговых площадках, в порядке, установленном организатором торгов и/или клиринговой организацией. Соответствующие правила

Derivative Transactions shall be executed through trades organized trading venues in the manner prescribed by the trading venue operator and its clearing center. The relevant rules are determined by Contract Specification

определяются Спецификациями Производных финансовых инструментов и правилами торговой площадки и/или клиринговой организации применительно к конкретному Производному финансовому инструменту.

and trading venue's and clearing center's rules in relation to specific Derivative.

2.3. Производные финансовые инструменты (ПФИ) сопряжены с повышенным уровнем рисков для инвестора. Компания не обязана предоставлять Розничным клиентам доступ ко всем видам ПФИ и базисным активам, доступным Компании на организованных торгах. Компания вправе ограничить перечень Сделок ПФИ, к которым она предоставляет доступ Розничным клиентам, а также вправе по своему усмотрению (или по требованию регулятора) прекратить предоставлять Розничным клиентам доступ к Сделкам ПФИ, в связи с чем открытие новых позиций в ранее доступных ПФИ может стать недоступным. Профессиональным клиентам может предоставлять доступ к более разнообразному перечню Сделок ПФИ и базисных активов.

Derivatives involve an increased level of risk for the investor. The Company is not obliged to provide Retail Clients with access to all types of Derivatives and underlying assets available to the Company on organized trading. The Company has the right to limit the list of Derivative Transactions available to Retail Clients, as well as the right at its own discretion (or at the request of the regulator) to stop providing Retail Clients with access to Derivative Transactions, which therefore may lead to impossibility to open new positions in previously available Derivatives. Professional Clients may be granted access to a more diverse list of Derivative Transactions and underlying assets.

2.4. Компания вправе установить дополнительные требования, обуславливающие предоставление доступа Розничным клиентам к Сделкам ПФИ. Время от времени Компания может требовать от Клиента пройти дополнительное обучение или тестирование от Компании и/или ознакомиться с дополнительными информационными материалами, направляемыми Компанией Клиентам, совершающим или намеревающимся совершать Сделки ПФИ.

The Company may impose additional requirements for Retail Clients to have access to Derivative Transactions. From time to time, the Company may require the Client to undergo additional training or testing from the Company and/or to review additional information materials sent by the Company to Clients making or intending to make Derivative Transactions.

2.5. По умолчанию Поручение на совершение Сделок ПФИ (включая поручения на совершение сделок с Опционами) размещаются Клиентом через Систему Интернет-трейдинга (СИТ). При недоступности СИТ Компания самостоятельно по своему усмотрению принимает решение о допустимых альтернативных способах подачи поручений. Компания вправе в любой момент времени по своему усмотрению и без объяснения причин прекратить принимать любые Поручения на Сделки ПФИ или Поручения на открытие новых позиций в ПФИ, или же ограничить направление поручений на Сделки ПФИ только определенным способом или только поручениями, направленным на закрытие ранее открытых позиций в ПФИ.

By default, Orders for execution of Derivative Transactions (including Orders for execution of option trades) are placed by the Client via Online Trading System (OTS). If the OTS is unavailable, the Company at its own discretion decides on the acceptable alternative methods of order submission. The Company may at any time, at its own discretion and without giving any reasons, stop accepting Orders for Derivative Transactions or Orders for opening new positions in Derivatives, or limit the direction of Orders for Derivative Transactions only to certain methods or only to Orders aimed at closing previously opened positions in Derivatives.

### 3. **Обязательства клиентов по Сделкам ПФИ**

### **Clients' obligations under Derivative Transactions**

3.1. До направления Поручений на совершении Сделки ПФИ Клиенты обязаны повторно ознакомиться с положениями «Декларации о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг» (Приложение 4 к Регламенту) и, в особенности, с

Prior to placing Orders for Derivative Transactions, Clients are obliged to acquaint with the provisions of the " Risk disclosure statement regarding the risks associated with operations in the securities market" (Annex 4 to the Regulations) and, in particular, with the

положениями раздела 4 Приложения 4 «Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами», а также обязаны соблюдать иные рекомендации Компании по ознакомлению с дополнительными информационными материалами, в том числе размещаемыми в СИТ, на веб-страницах Компании или на веб-страницах третьих лиц (организаторов торгов (бирж), клиринговых организаций и др.) в сети интернет.

- 3.2. Перед подачей Поручений на совершение Сделок с производными финансовыми инструментами Клиент должен ознакомиться с правилами торговой площадки, на которой совершается Сделка ПФИ, а также со Спецификацией соответствующего ПФИ, и понять их. Клиент несет исключительную ответственность за любые риски, связанные с тем, что он не ознакомился с вышеуказанными документами, включая изменения и дополнения к ним.
- 3.3. Клиент несет ответственность за возникновение задолженности по торговому счету Клиента. Если после заключения Сделок ПФИ или исполнения обязательств по ним на торговом счете Клиента остается непогашенная задолженность, то Клиент обязан немедленно погасить эту задолженность.
- 3.4. В случае если Клиент не погашает задолженность по торговому счету, Компания вправе совершать от имени Клиента сделки в СИТ, направленные на закрытие позиций по Производным финансовым инструментам, без необходимости подачи дополнительных поручений Клиента. Для этого Компания вправе по своему усмотрению закрывать любые позиции Клиента, изменять цены в активных заявках, передаваемых в Торговую систему на основании Поручений Клиента, и отменять все или часть Поручений Клиента, а также выставлять новые Поручения Клиента по текущей рыночной цене, сложившейся торговой площадке.

#### 4. **Исполнение Сделок ПФИ**

- 4.1. Производные финансовые инструменты должны исполняться в соответствии с их Спецификацией и правилами торговой площадки. Фьючерсы исполняются в последний день их обращения в порядке, предусмотренном Спецификацией соответствующего ПФИ без дополнительного распоряжения Клиента.
- 4.2. Если при исполнении Производного финансового инструмента у Клиента возникает обязательство по

provisions of Section 4 of Annex 4 " Risk Disclosure Statement regarding the risks associated with derivative financial instruments", as well as are obliged to comply with other recommendations of the Company on reading and reviewing additional information materials, including those placed in the OTS, on the Company's web pages or on the web pages of third parties (trade venues (exchanges), clearing organizations) on the internet.

Before placing Orders for Derivative Transactions, the Client shall read and understand the rules of the trading venue in which the Derivative is listed, and the Contract Specification of a Derivative in respect of which the Client places an Order. Any amendments and modifications thereto shall be followed by the Client. The Client shall be held solely liable for any risks related to his/her failure to become aware of the foregoing documents, including amendments and modifications thereto.

The Client shall be held liable for incurring debt under the Client's trading account. If upon execution of Derivative Transaction or execution of obligations thereunder, a debt remains outstanding under the trading account, then the Client shall settle this debt immediately

If the Client fails to settle a debt under the Client's trading account, the Company shall be at liberty to make transactions in the OTS on behalf of the Client directed at the closing of positions under Derivatives with no need for additional Client's orders. For this purpose, the Company shall have the right, at its sole discretion, to close any Client's positions (Client's liabilities arising from Derivative Contracts), to change prices in active requests transferred to the Trading System on the basis of Client's Orders, and to cancel all or a part of Client's Orders, as well as to place new Client's Orders at the current market price established in the trading venue.

#### **Execution of Derivative Transactions**

Derivatives shall be executed in accordance with the Contract Specifications and the rules of related contracts and the rules of the trading venue. Future Contracts shall be executed on the last day of their circulation in the manner prescribed by the Contract Specification of the related Derivative Contract without additional Client's order.

If, on the execution of a derivative, the Client incurs liability to buy or sell an instrument representing the

покупке или продаже инструмента, являющегося базисным активом, Клиент настоящим уполномочивает Компанию без необходимости получения каких-либо дополнительных инструкций заключить сделку по покупке или продаже базисного актива, предусмотренную Спецификацией соответствующего ПФИ, от имени и за счет Клиента на условиях, установленных Спецификацией соответствующего ПФИ.

- 4.3. Опционные контракты исполняются при обращении опциона на основании Поручения, размещенного Клиентом, являющимся держателем опциона, в котором Клиент заявляет свои опционные права (экспирация Опциона). Настоящим Компания оставляет за собой право отклонить исполнение Опционного контракта по Опциону Колл (или Опциону Пут), если расчетная цена базисного актива ниже (или выше) цены исполнения Опциона.
- 4.4. Если в Спецификации Опционного контракта не установлен порядок его автоматического исполнения в последний день его обращения без указания Клиента, то в последний день его обращения Компания вправе исполнить такой опцион, если расчетная цена базисного актива выше (или ниже), выше (или ниже) цены исполнения Опциона Колл (или Опциона Пут).
- 4.5. Клиент настоящим уполномочивает Компанию, в случае отсутствия на торговом счете Клиента достаточного количества базисного актива или денежных средств для исполнения ПФИ, без необходимости получения каких-либо дополнительных инструкций от Клиента, обеспечить достаточность соответствующего базисного актива или денежных средств для исполнения соответствующих ПФИ путем предоставления Клиенту Маржинального займа на условиях, установленных в Приложении 7 к Регламенту.
- 4.6. Клиент настоящим подтверждает, что понимает, осознает и принимает, что Компания не несет ответственности за возможные (в том числе неограниченные) убытки, которые Клиент может понести в результате заключения Сделок ПФИ.

## 5. **Причины отклонения поручений на совершение Сделок ПФИ**

- 5.1. компания отклоняет поручения Клиента на совершение Срочных сделок, если Клиент нарушает требования, установленные Правилами совершения Сделок с использованием маржинальных займов (Приложение 7 к Регламенту).

underlying asset, the Client does hereby authorize the Company, without the need for any additional Client's instructions, to settle a deal on Client's behalf to purchase or to sell an underlying asset at on the terms specified in the Contract Specifications of the relevant Derivative.

Option contracts shall be executed during circulation of an option on the basis of an Order placed by the Client being a holder of the option in which the Client claims its option rights (Option expiration). The Company hereby reserves the right to reject an option contract execution under a Call Option (or a Put Option) if the settlement price of the underlying asset is lower (or higher) than the striking price thereof.

If the Contract Specification of an Option does not establish the order for its automatic execution on the last day of its circulation without Client's instructions, then at the last day of its circulation, the Company shall be at liberty to execute such Option, if the settlement Price of the underlying asset is higher (or lower) than the striking price of a Call Option (or Put Option).

The Client hereby authorizes the Company, in case the Client's trading account does not have a sufficient amount of the underlying asset or money to execute the Derivative, to ensure sufficiency of the respective underlying asset or money by granting the Margin Loan to the Client on the terms and conditions set out in the Annex 7 to the Regulations without the need for any additional instructions or Orders from the Client.

The Client hereby confirms that he/she understands, acknowledges and accepts that the Company is not liable for any possible (including unlimited) losses that the Client may incur as a result of entering into Derivative Transactions.

## **Reasons to reject Orders for Derivative Transactions**

The Company shall reject client's instructions to make Derivative Transactions if the Client violates requirements set out under the Margin Loan Transaction Rules (Annex 7 to the Regulations).

5.2. Настоящим Компания оставляет за собой право отклонять любые Поручения Клиента на совершение Сделок ПФИ по своему собственному усмотрению и без объяснения причины.

The Company hereby reserves the right to reject any Client's Orders for execution of Derivative Transactions at its sole discretion and without giving any reasons.

## 6. **Вознаграждение и оплата расходов**

## **Fees and payment of expenses**

6.1. Вознаграждения Компании за Сделки ПФИ определяется Приложением № 3 к Регламенту в соответствии с тарифным планом, применяемым к соответствующему торговому счету Клиента. Вознаграждение за совершение Сделок ПФИ и расходы, понесенные Компанией при совершении Сделок ПФИ, в том числе Опционов, Фьючерсов и иных сделок, подлежат возмещению Клиентом в порядке, установленном Регламентом, за счет денежных средств, находящихся на любых счетах Клиента, открытых Компанией.

The Company's remuneration for Derivative Transactions is determined by Annex No. 3 to the Regulations in accordance with the tariff plan applicable to the respective trading account of the Client. Remuneration for execution of Derivative Transactions and expenses incurred by the Company in execution of Derivative Transactions, including Options, Futures and other transactions, shall be reimbursed by the Client in accordance with the procedure established by the Regulations at the expense of funds on any of the Client's accounts opened by the Company.

6.2. Комиссии и сборы СИТ и торговой площадки (включая рыночные сборы за регистрацию сделок, клиринговые сборы за исполнение контрактов, принудительное закрытие, исполнение фьючерсных контрактов и иных договоров, связанных с прекращением обязательств, вытекающих из фьючерсных контрактов) включаются в вознаграждение Компании.

Fees and charges of the OTS and the trading venue (including market charges for trade registration, clearing charges for contract execution, forced closing, execution of futures contracts and other contracts related to the termination of obligations arising from futures contracts) shall be included in the Company's remuneration fees.

## 7. **Особенности принятия и исполнения Компанией поручений на продажу (выписывание) Опционных контрактов**

## **Specifics of Handling and Execution by the Company of Client Orders for Sale (writing off) of Options**

7.1. Помимо приобретения Опционных контрактов за опционную премию Клиент вправе подать Компании поручение на совершение Сделки ПФИ, в результате которой Клиент станет продавцом Опционного контракта и в обмен на полученную опционную премию примет на себя обязательство заключить с покупателем Опциона договор купли-продажи базисного актива на заранее определенных в Спецификации опциона условиях в будущем.

In addition to acquiring Option Contracts for an option premium, the Client has a right to submit to the Company an order to enter into a Derivative Transaction as a result of which the Client will become the seller of an Option Contract and, in exchange for the option premium received, will assume the obligation to enter into a purchase and sale agreement for the underlying asset with the Option buyer on the terms predetermined in the option specification for a future date.

Для целей Регламента и настоящего Приложения 13 к Регламенту подача Клиентами поручений на совершение Сделок ПФИ, в результате которых Клиента станет продавцом Опционного контракта, называется «**выписыванием Опциона**».

For the purposes of the Regulations and this Annex 13 thereto, the submission by Clients of orders to enter into Derivative transactions as a result of which the Client becomes the seller of an Option Contract shall be referred to as "writing off an Option."

7.2. Сделки ПФИ с Опционными контрактами могут совершаться как путём приобретения Клиентами Опционного контракта, так и путём продажи (выписывания) Опционного контракта.

Derivative Transactions with Option Contracts may be carried out either by Clients purchasing (acquiring) an Option Contract or by selling (writing off) an Option.

Компания принимает от Розничных клиентов поручения на продажу (выписывание) Опционов

The Company shall accept from Retail Clients orders to sell (write off) Options only if the conditions set forth in

только при соблюдении указанных в настоящем разделе 7 Приложения 13 условий по предварительному обеспечению обязательств Клиента по выписанным Опционам.

Section 7 of this Annex 13 regarding the prior collateralization of the Client's obligations under written-off Options are satisfied.

7.3. Розничным клиентам могут выписывать только Обеспеченные Опционы. Компания не принимает от Розничных клиентов поручения на совершение Сделок ПФИ по выписыванию Необеспеченных Опционов. Продажа (выписывание) Необеспеченных Опционов доступно только Профессиональным клиентам. Компания вправе устанавливать дополнительные условия, применимые в отношении продажи (выписывания) Необеспеченных Опционов Профессиональным клиентам.

Retail Clients may only write off Covered Options. The Company shall not accept from Retail Clients any orders to enter into Derivative Transactions for the writing off of Uncovered Options. The sale (writing off) of Uncovered Options is available only to Professional Clients. The Company may establish additional conditions applicable to the sale (writing off) of Uncovered Options by Professional Clients.

7.4. Под Обеспеченными Опционами понимаются Опционные контракты, по которым Клиент Компании, являющийся продавцом Опциона полностью обеспечил исполнение своих потенциальных будущих обязательств перед покупателем Опциона одним или несколькими из способов, указанных в пункте 7.5. для Опционов Колл и в пункте 7.6. для Опционов Пут соответственно.

"Covered Options" shall mean Option Contracts for which the Client of the Company acting as the option seller has fully collateralized the performance of its potential future obligations to the option buyer by one or more of the methods specified in Clause 7.5 for Call Options and Clause 7.6 for Put Options, respectively.

7.5. Опцион Колл считается Обеспеченным Опционом, если Розничный клиент, являющийся продавцом по такому Опциону Колл, непрерывно (вплоть до даты экспирации Опциона Колл) обеспечивает на своем торговом брокерском счете:

A Call Option shall be deemed a Covered Option if the Retail Client acting as the seller under such Call Option continuously (up to the Call Option's expiration date) maintains in its trading brokerage account:

- наличие финансовых инструментов, являющихся базисным активом Опциона, в количестве достаточном для исполнения обязательств Продавца Опциона перед Покупателем Опциона,

- financial instruments constituting the underlying asset of the Option, in a quantity sufficient to fulfill the seller's obligations to the option buyer;

и(или)

and/or

- наличие приобретенного Опциона Колл на тот же базисный актив, на то же количество базисного актива, и с той же датой экспирации, что и по выписанному Опциону Колл,

- a purchased Call Option on the same underlying asset, for the same quantity of the underlying asset, with the same expiration date as the written-off Call Option;

и(или)

and/or

- комбинацию двух вышеуказанных способов обеспечения, которая бы в совокупности обеспечивала исполнение обязательств Продавца Опциона Колл перед Покупателем Опциона Колл.

- a combination of the above methods of collateralization which, in the aggregate, would collateralize the seller's obligations to the buyer of the Call Option.

7.6. Опцион Пут считается Обеспеченным Опционом, если Розничный клиент, являющийся продавцом по такому Опциону Пут, непрерывно (вплоть до даты

A Put Option shall be deemed a Covered Option if the Retail Client acting as the seller under such Put Option continuously (up to the Put Option's expiration date)

экспирации Опциона Пут) обеспечивает на своем торговом брокерском счете:

- наличие приобретенного Опциона Пут на тот же базисный актив, на то же количество базисного актива, с той же датой экспирации, что и по выписанному Опциону Пут.

maintains in its trading brokerage account:

- a purchased Put Option on the same underlying asset, for the same quantity of the underlying asset, and with the same expiration date as the written-off Put Option.

7.7. Компания вправе по своему усмотрению отказать любому Клиенту в приеме и исполнении поручение на совершение Сделки ПФИ, приводящей к выписыванию Клиентом Опциона. Компания вправе (но не обязана) осуществить блокировку имущества, являющегося обеспечением по Обеспеченным Опционам, выпущенным Розничными Клиентами.

The Company may, at its sole discretion, refuse to accept or execute any Client order to enter into a Derivative transaction resulting in the Client writing off an Option. The Company may (but is not obliged to) block assets serving as collateral for Covered Options written off by Retail Clients.

7.8. В случае, если имущество, выступающее в качестве обеспечения по Обеспеченным Опционам, также является обеспечением по Непокрытым позициям Клиента в рамках Сделок с использованием Маржинальных займов, и Компания осуществляет принудительное закрытие позиций Клиента в соответствии с Приложением 7, Компания сначала прибегнет к продаже выписанного Клиентом Опционного контракта, учитываемого на счете Клиента, для целей уменьшения потенциальных обязательств Клиента, а затем при необходимости прибегнет к реализации имущества Клиента, которое выступало в качестве обеспечения по ранее выписанному Опциону. Подавая Компании поручения на совершение сделок, приводящих к выписыванию Опциона, Клиент подтверждает, что он осознает и соглашается с тем, что его обязанность поддерживать и соблюдать положительные значения показателей НПР-1 и НПР-2 (как они определены в Приложении 7 к Регламенту) имеет приоритетное значение, и безотзывно поручает Компании совершать действия, необходимые для ликвидации позиции Клиента по выписанным Опционам, если это необходимо для сохранения и поддержания положительного уровня значений показателей НПР-1 и НПР-2 по торговому счету Клиента.

If assets serving as collateral for Covered Options are also used as collateral for the Client's uncovered positions under Margin Loan Transactions, and the Company enforces a forced closing of the Client's positions in accordance with Annex 7, the Company shall first seek to close out the Option Contract written off by the Client and recorded on the Client's account in order to reduce the Client's potential obligations, and then, if necessary, sell out the Client's assets that served as collateral for the previously written-off Option. By submitting to the Company orders to enter into transactions resulting in the writing off of an Option, the Client acknowledges and agrees that the obligation to maintain and comply with positive RCR-1 and RCR-2 indicators (as defined in Annex 7 to the Regulations) is of paramount importance, and irrevocably authorizes the Company to take actions necessary to liquidate the Client's written-off Option positions if required to preserve and maintain positive RCR-1 and RCR-2 indicator levels in the Client's trading account.

7.9. Компания вправе определять иной порядок и дополнительные особенности принятия и исполнения поручений Профессиональных Клиентов на продажу (выписывание) Опционов.

The Company may establish a different procedure and additional specifics for the acceptance and execution of Professional Clients' orders to sell (write off) Options.

Если иное не предусмотрено отдельной коммуникацией между Компанией и Профессиональным Клиентом или иными

Unless otherwise provided by separate communications between the Company and a Professional Client or by other Company documents governing the specifics of



документами Компании, регулируемыми особенностями оказания услуг Профессиональным Клиентам, положения настоящего Приложения 13 (в том числе настоящего раздела 7 Приложения 13) применяются также и в отношении Профессиональных Клиентов.

providing services to Professional Clients, the provisions of this Annex 13 (including Section 7 hereof) shall also apply to Professional Clients.