

**ПОЛИТИКА ЗАЩИТЫ ОТ
ОТРИЦАТЕЛЬНОГО БАЛАНСА,
УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И
ДОБРОСОВЕСТНОГО
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ (NBP)**

**NEGATIVE BALANCE PROTECTION, RISK
MANAGEMENT AND FAIR USE POLICY
(NBP)**

1. Общие положения 1.1. Настоящая Политика защиты от отрицательного баланса, управления рисками и добросовестного использования (далее — «Политика NBP») определяет условия предоставления Компанией Gerchik & Co Limited (далее — «Компания») защиты от отрицательного баланса, порядок покрытия отрицательного баланса и меры противодействия злоупотреблениям такой защитой. 1.2. Политика NBP является неотъемлемой частью Клиентского соглашения и применяется совместно с Регламентом осуществления торговых операций. Термины, не определенные настоящей Политикой, используются в значениях, установленных указанными документами. 1.3. Компания предоставляет защиту от отрицательного баланса Клиентам — физическим лицам, осуществляющим торговлю на обычных счетах, не относящихся к Prop-счетам, на условиях настоящей Политики. 1.4. Защита от отрицательного баланса направлена на ограничение торговых убытков Клиента размером его совокупных собственных средств, учитываемых в пределах Профиля Клиента согласно настоящей Политике. Такая защита применяется на уровне Профиля Клиента в целом, а не отдельно к каждому счету. 1.5. Защита не гарантирует сохранность внесенных средств и не предотвращает возникновение отрицательного баланса на отдельном счете. Списание остаточного отрицательного баланса производится	1. General Provisions 1.1. This Negative Balance Protection, Risk Management and Fair Use Policy (hereinafter the “NBP Policy”) sets out the conditions under which Gerchik & Co Limited (hereinafter the “Company”) provides negative balance protection, the procedures for covering negative balances and the measures to prevent abuse of such protection. 1.2. The NBP Policy forms an integral part of the Customer Agreement and applies together with the Regulations on Conduct of Trading Operations. Terms not defined in this Policy shall have the meanings assigned to them in those documents. 1.3. The Company provides negative balance protection to Customers who are natural persons trading through regular accounts other than Prop accounts, subject to this Policy. 1.4. Negative balance protection is intended to limit the Customer’s trading losses to the aggregate amount of the Customer’s own funds taken into account within the Customer Profile under this Policy. Such protection applies at the Customer Profile level as a whole, rather than separately to each account. 1.5. This protection does not guarantee the preservation of deposited funds or prevent a negative balance from arising in an individual account. Any remaining negative balance shall be written off after the procedures specified in this Policy have been completed. 1.6. The NBP Policy does not apply to Prop trading or evaluation accounts. Such accounts are governed by the rules of the relevant Prop programme.
---	--

после проведения предусмотренных настоящей Политикой процедур.

1.6. Политика NBP не распространяется на торговые и оценочные Prop-счета. Условия таких счетов определяются правилами соответствующей Prop-программы.

2. Собственные средства и Совокупный капитал Профиля Клиента

2.1. Собственные средства Клиента на торговом счете определяются как величина средств на счете (Equity) за вычетом включенных в нее кредитных и бонусных средств, предоставленных Компанией (Credit):

Собственные средства = Equity – Credit.

Предоставленное кредитное плечо само по себе не является Credit для целей указанного расчета.

2.2. Совокупный капитал Профиля Клиента включает собственные средства Клиента на всех его торговых, системных и инвестиционных счетах в пределах одного Личного Кабинета, в том числе:

- а) собственные средства на обычных торговых счетах;
- б) средства на балансовом, партнерском, агентском, инвесторском и иных системных счетах;
- в) стоимость принадлежащих Клиенту инвестиционных долей в ТИМА-счетах, включая собственную долю Клиента, выступающего в качестве Управляющего.

2.3. Средства иных инвесторов, переданные Клиенту в управление, а также баланс и средства Prop-счетов в расчет не включаются.

2. Own Funds and Aggregate Profile Equity

2.1. The Customer's own funds in a trading account are calculated as the account equity (Equity) less any credit and bonus funds provided by the Company and included in that equity (Credit):

Own Funds = Equity – Credit.

Leverage provided to the Customer does not, in itself, constitute Credit for the purposes of this calculation.

2.2. Aggregate Profile Equity includes the Customer's own funds held in all trading, system and investment accounts within a single My Account, including:

- (a) own funds in regular trading accounts;
- (b) funds in balance, partner, agent, investor and other system accounts;
- (c) the value of the Customer's investment interests in TIMA accounts, including the Customer's own interest when acting as a Manager.

2.3. Funds belonging to other investors and entrusted to the Customer for management, as well as balances and funds in Prop accounts, are excluded from the calculation.

2.4. Prop trading payouts actually credited to the Customer's balance account or another system account are treated as the Customer's own funds and may be used for set-off on the same basis as other own funds.

2.4. Выплаты от Prop-торговли, фактически зачисленные на балансовый или иной системный счет Клиента, учитываются как его собственные средства и могут использоваться для взаимозачета на общих основаниях.

2.5. Одни и те же средства учитываются только один раз. Внутренний перевод между счетами, изменение статуса инвестиции или оформление заявки на вывод не создают дополнительных собственных средств.

2.6. При наличии открытых позиций или действующих инвестиций их стоимость учитывается при предварительной оценке Совокупного капитала Профиля Клиента. Окончательная сумма, доступная для покрытия отрицательного баланса, определяется с учетом фактических результатов закрытия соответствующих позиций, прекращения инвестиций и расчетов по ним.

3. Условия применения защиты и внутренний взаимозачет

3.1. Процедура урегулирования отрицательного баланса применяется, если на соответствующем торговом счете отсутствуют открытые позиции, в том числе после их принудительного закрытия по Stop Out, и собственные средства Клиента на этом счете являются отрицательными: $\text{Equity} - \text{Credit} < 0$.

3.2. Отрицательная величина баланса при наличии открытых позиций сама по себе не является основанием для обнуления счета. В частности, обнуление не производится только на основании отрицательного баланса, если собственные средства с учетом открытых позиций остаются положительными.

2.5. The same funds shall be counted only once. An internal transfer between accounts, a change in the status of an investment or the submission of a withdrawal request does not create additional own funds.

2.6. Where open positions or active investments exist, their value shall be included in the preliminary assessment of Aggregate Profile Equity. The final amount available to cover a negative balance shall be determined by reference to the actual results of closing the relevant positions, terminating investments and completing the associated settlements.

3. Conditions for Protection and Internal Set-Off

3.1. The negative balance resolution procedure applies where no open positions remain in the relevant trading account, including following compulsory closure by Stop Out, and the Customer's own funds in that account are negative: $\text{Equity} - \text{Credit} < 0$.

3.2. A negative account balance while positions remain open does not, in itself, constitute grounds for resetting the account balance to zero. In particular, an account shall not be reset to zero solely because its balance is negative where the Customer's own funds, taking open positions into account, remain positive.

3.3. To cover a negative balance, the Company may, without the Customer's further consent, make internal transfers and apply set-off of the Customer's

3.3. Для покрытия отрицательного баланса Компания вправе без дополнительного согласия Клиента осуществлять внутренние переводы и взаимозачет собственных средств Клиента между его торговыми, системными и инвестиционными счетами в пределах Профиля Клиента.

3.4. В первую очередь используются доступные собственные средства на системных счетах и торговых счетах без открытых позиций, а также собственные средства, доступные в пределах свободной маржи на других торговых счетах.

3.5. Если указанных средств недостаточно, Компания вправе без дополнительного согласия и предварительного уведомления Клиента закрыть часть или все открытые позиции на других обычных торговых счетах Клиента в пределах его Профиля и направить высвобожденные собственные средства на покрытие отрицательного баланса.

3.6. При недостаточности средств на торговых и системных счетах Компания вправе досрочно прекратить инвестиции Клиента, включая вывод принадлежащей ему доли из ТИМА-счетов, и использовать полученные средства для взаимозачета. Такие действия не распространяются на доли и средства других инвесторов.

3.7. Переводы, списания и прекращение инвестиций осуществляются в объеме, необходимом для покрытия отрицательного баланса, с учетом технических особенностей исполнения операций. Средства, оставшиеся после покрытия отрицательного баланса, сохраняются за Клиентом.

3.8. Если после использования всех средств, подлежащих учету и взаимозачету согласно настоящей Политике, сохраняется отрицательный остаток, подпадающий под

own funds between trading, system and investment accounts within the Customer Profile.

3.4. The Company shall first use available own funds in system accounts and trading accounts without open positions, as well as own funds available within the free margin of other trading accounts.

3.5. If such funds are insufficient, the Company may, without the Customer's further consent or prior notice, close some or all open positions in the Customer's other regular trading accounts within the Customer Profile and apply the released own funds towards covering the negative balance.

3.6. Where funds in trading and system accounts are insufficient, the Company may terminate the Customer's investments early, including by withdrawing the Customer's own share from TIMA accounts, and use the proceeds for set-off. Such actions shall not extend to interests or funds belonging to other investors.

3.7. Transfers, debits and investment terminations shall be carried out to the extent necessary to cover the negative balance, taking into account the technical characteristics of execution. Any funds remaining after the negative balance has been covered shall remain the Customer's property.

3.8. If a negative amount eligible for NBP remains after all funds subject to inclusion and set-off under this Policy have been applied, the Company shall write off that amount at its own expense. The Customer shall not be required to repay the amount written off.

3.9. Resetting an individual account balance to zero does not constitute an additional payment to the Customer or create a right to withdraw the adjustment amount. The adjustment shall be used solely to eliminate the corresponding negative amount.

действие NBP, Компания списывает такой остаток за свой счет. Клиент не обязан погашать списанную сумму.

3.9. Обнуление отдельного счета не означает предоставление Клиенту дополнительного вознаграждения или права на вывод суммы корректировки. Корректировка используется исключительно для устранения соответствующего отрицательного остатка.

4. Неисполненные заявки на вывод средств

4.1. При возникновении отрицательного баланса или подлежащей погашению задолженности перед Компанией на любом из счетов Клиента Компания вправе приостановить обработку или отменить еще не исполненные заявки на вывод средств.

4.2. Средства по отмененной заявке могут быть направлены на внутренний взаимозачет в порядке и пределах, предусмотренных Клиентским соглашением и настоящей Политикой.

4.3. Оформление заявки на вывод не исключает соответствующие средства из расчета Совокупного капитала Профиля Клиента, если они еще не были фактически выплачены.

4.4. Оставшаяся после взаимозачета сумма доступна для вывода в общем порядке. В случае отмены первоначальной заявки Клиент вправе подать новую заявку на оставшуюся сумму.

5. Новые пополнения и корректировка баланса

5.1. Для целей настоящего раздела моментом возникновения отрицательного баланса считается момент, когда после закрытия всех позиций на

4. Pending Withdrawal Requests

4.1. If a negative balance or a debt due to the Company arises in any of the Customer's accounts, the Company may suspend the processing of or cancel withdrawal requests that have not yet been executed.

4.2. Funds associated with a cancelled request may be applied towards internal set-off in accordance with the procedures and limits set out in the Customer Agreement and this Policy.

4.3. Submitting a withdrawal request does not exclude the corresponding funds from Aggregate Profile Equity if those funds have not yet been paid out.

4.4. Any amount remaining after set-off shall be available for withdrawal under the standard withdrawal procedure. If the original request has been cancelled, the Customer may submit a new request for the remaining amount.

5. New Deposits and Balance Adjustments

5.1. For the purposes of this section, a negative balance is deemed to arise when, following the closure of all positions in the relevant account, the

соответствующем счете собственные средства Клиента на нем стали отрицательными в соответствии с пунктом 3.1.

5.2. Средства, фактически поступившие от Клиента извне после указанного момента, признаются новым капиталом и не используются для покрытия ранее возникшего отрицательного баланса, подлежащего защите в соответствии с настоящей Политикой.

5.3. Внутренние переводы между счетами Клиента, возврат средств из ранее существовавших инвестиций и восстановление средств по отмененным заявкам на вывод не признаются новым пополнением.

5.4. Если новое пополнение счета с отрицательным балансом было полностью или частично поглощено отрицательным остатком до его технического списания, Компания после подтверждения применимости NBP проводит корректировку, восстанавливающую соответствующую часть нового пополнения. Повторное возмещение одной и той же суммы не допускается.

5.5. Положения настоящего раздела не освобождают Клиента от погашения задолженности, на которую NBP не распространяется, в том числе по основаниям, предусмотренным разделами 6 и 7.

6. Исключения из сферы действия NBP

6.1. NBP применяется к отрицательному балансу, возникшему непосредственно в результате торговых операций вследствие рыночной волатильности, проскальзывания цены или ценовых разрывов, при

Customer's own funds in that account become negative in accordance with clause 3.1.

5.2. Funds actually received from the Customer from an external source after that time shall constitute new capital and shall not be used to cover an earlier negative balance eligible for protection under this Policy.

5.3. Internal transfers between the Customer's accounts, proceeds returned from pre-existing investments and funds restored following the cancellation of withdrawal requests shall not constitute new deposits.

5.4. If a new deposit into an account with a negative balance is wholly or partly absorbed by that negative amount before it is technically written off, the Company shall, after confirming eligibility for NBP, make an adjustment restoring the corresponding portion of the new deposit. The same amount shall not be reimbursed more than once.

5.5. This section does not release the Customer from the obligation to settle debts excluded from NBP, including on the grounds specified in sections 6 and 7.

6. Exclusions from NBP

6.1. NBP applies to negative balances arising directly from trading operations as a result of market volatility, slippage or price gaps, subject to the other conditions of this Policy.

6.2. NBP does not apply to debts arising from:

соблюдении остальных условий настоящей Политики. 6.2. NBP не распространяется на задолженность, возникшую вследствие: а) списания дивидендных корректировок по коротким позициям по CFD; б) списания предусмотренных условиями обслуживания административных сборов за безсвоповые счета (Swap-Free / Islamic Accounts); в) отмены или корректировки ошибочно либо повторно зачисленных средств; г) перерасчета, отмены или корректировки партнерских или агентских вознаграждений и рибейтов; д) возврата ранее зачисленных платежей, в том числе в рамках процедуры оспаривания платежа (Chargeback). 6.3. Указанная задолженность подлежит погашению Клиентом в соответствии с Клиентским соглашением, в том числе путем внутреннего взаимозачета. 6.4. Если отрицательный баланс сформирован одновременно торговыми убытками, подпадающими под NBP, и суммами, исключенными из защиты, Компания отдельно учитывает соответствующие составляющие. Наличие исключенной из защиты суммы само по себе не отменяет NBP в отношении остальных сумм, отвечающих условиям настоящей Политики. 7. Добросовестное использование и противодействие злоупотреблениям 7.1. Клиенту запрещается использовать NBP для намеренного перенесения торговых убытков на Компанию с	(a) the debiting of dividend adjustments on short CFD positions; (b) the debiting of administrative fees for Swap-Free / Islamic Accounts as specified in the applicable terms of service; (c) the reversal or correction of funds credited erroneously or more than once; (d) the recalculation, cancellation or adjustment of partner or agent commissions and rebates; (e) the reversal of previously credited payments, including through a payment dispute procedure (Chargeback). 6.3. Such debts shall be settled by the Customer in accordance with the Customer Agreement, including through internal set-off. 6.4. Where a negative balance comprises both trading losses eligible for NBP and amounts excluded from protection, the Company shall account for those components separately. The existence of an excluded amount shall not, in itself, disqualify other amounts that satisfy the conditions of this Policy from NBP. 7. Fair Use and Prevention of Abuse 7.1. The Customer must not use NBP to deliberately transfer trading losses to the Company while retaining or withdrawing the corresponding profits. 7.2. The systematic use of high-risk positions with maximum leverage may constitute NBP Abuse
---	--

одновременным сохранением или выводом соответствующей прибыли. 7.2. Злоупотреблением NBP может признаваться систематическое использование высокорискованных позиций с максимальным кредитным плечом, если совокупность обстоятельств свидетельствует о намерении извлекать выгоду из списания отрицательного баланса за счет Компании. 7.3. Само по себе использование высокого кредитного плеча, торговля в периоды выхода новостей или возникновение отрицательного баланса не являются достаточным доказательством злоупотребления. 7.4. Запрещается согласованная торговля через собственные счета или счета других лиц, включая открытие противоположных позиций по одним и тем же инструментам с целью искусственного формирования прибыли на одном счете и отрицательного баланса на другом с последующим применением NBP. 7.5. При проверке Компания вправе учитывать совокупность доступных технических и операционных данных, включая: а) совпадение IP-адресов и идентификаторов устройств; б) синхронность открытия и закрытия противоположных позиций; в) совпадение платежных реквизитов или источников пополнения; г) общность управления счетами и повторяемость связанных торговых действий;	where the circumstances, considered together, indicate an intention to benefit from negative balance write-offs at the Company's expense. 7.3. The use of high leverage, trading during news releases or the occurrence of a negative balance shall not, in itself, constitute sufficient evidence of abuse. 7.4. Coordinated trading through the Customer's own accounts or accounts of other persons is prohibited where it involves, among other things, opening opposite positions in the same instruments with the intention of artificially generating a profit in one account and a negative balance in another for subsequent application of NBP. 7.5. When conducting a review, the Company may consider the available technical and operational information collectively, including: (a) matching IP addresses and device identifiers; (b) synchronised opening and closing of opposite positions; (c) matching payment details or funding sources; (d) common control of accounts and recurring patterns of related trading activity; (e) the sequence of profit generation, withdrawals and the occurrence of negative balances. A match in any single indicator shall not, in itself, establish a breach. 7.6. Where indications of abuse are identified, the Company may, for the duration of the review, suspend the application of NBP and the processing of withdrawal requests related to the transactions under review, and apply proportionate risk mitigation measures under section 8. 7.7. Where abuse is established, the Company may:
--	--

д) последовательность получения прибыли, вывода средств и возникновения отрицательных остатков.

Совпадение отдельного признака само по себе не подтверждает наличие нарушения.

7.6. При выявлении признаков злоупотребления Компания вправе на период проверки приостановить применение NBP и обработку заявок на вывод средств, связанных с проверяемыми операциями, а также применить соразмерные меры ограничения риска, предусмотренные разделом 8.

7.7. При установлении злоупотребления Компания вправе:

а) отказать в списании отрицательного баланса, возникшего вследствие такого злоупотребления, и потребовать его погашения;

б) аннулировать прибыль, непосредственно полученную в результате установленной схемы злоупотребления;

в) ограничить торговые операции, закрыть позиции и прекратить обслуживание в соответствии с Клиентским соглашением;

г) провести взаимозачет средств в пределах Профиля соответствующего Клиента.

Взаимозачет обязательств между разными Клиентами допускается только при наличии самостоятельного правового основания. Выявление связи между счетами само по себе не означает принадлежности всех средств одному лицу.

7.8. Компания фиксирует основания и результаты проверки и сообщает Клиенту о принятом решении. Клиент вправе оспорить его в порядке рассмотрения претензий, установленном Клиентским

(a) refuse to write off a negative balance resulting from such abuse and require its repayment;

(b) cancel profits directly generated by the established abusive arrangement;

(c) restrict trading operations, close positions and terminate services in accordance with the Customer Agreement;

(d) apply set-off within the relevant Customer's Profile.

Set-off of obligations between different Customers shall be permitted only where a separate legal basis exists. Identifying a connection between accounts does not, in itself, establish that all funds belong to the same person.

7.8. The Company shall document the grounds and findings of its review and inform the Customer of its decision. The Customer may challenge that decision through the complaints procedure set out in the Customer Agreement and the Regulations on Conduct of Trading Operations.

соглашением и Регламентом осуществления торговых операций.

8. Меры управления рисками

8.1. В случае повторного возникновения отрицательного баланса или выявления признаков злоупотребления NBP Компания вправе:

- а) снизить максимальное доступное кредитное плечо, в том числе до 1:50 или ниже;
- б) увеличить маржинальные требования;
- в) повысить уровни Margin Call и Stop Out;
- г) изменить режим исполнения торговых операций в пределах доступных технических возможностей платформы.

8.2. Меры могут применяться к отдельным торговым счетам либо ко всем существующим и вновь открываемым обычным торговым счетам Клиента в пределах его Профиля.

8.3. Измененные параметры могут применяться как к новым, так и к открытым позициям. Изменение маржинальных требований или уровня Stop Out может повлечь необходимость внесения дополнительных средств либо принудительное закрытие позиций.

8.4. Компания уведомляет Клиента об изменении параметров до их применения. Если выявленные риски требуют немедленного вмешательства, Компания вправе применить меры без предварительного уведомления с последующим уведомлением Клиента без неоправданной задержки.

8.5. Повторное возникновение отрицательного баланса само по себе может

8. Risk Management Measures

8.1. In the event of repeated negative balances or indications of NBP Abuse, the Company may:

- (a) reduce the maximum available leverage, including to 1:50 or lower;
- (b) increase margin requirements;
- (c) increase Margin Call and Stop Out levels;
- (d) change the trade execution mode within the platform's available technical capabilities.

8.2. These measures may apply to individual trading accounts or to all existing and newly opened regular trading accounts within the Customer Profile.

8.3. Revised parameters may apply to both new and open positions. Changes to margin requirements or the Stop Out level may require the Customer to deposit additional funds or may result in compulsory closure of positions.

8.4. The Company shall notify the Customer of parameter changes before applying them. Where the identified risks require immediate intervention, the Company may apply the measures without prior notice and notify the Customer afterwards without undue delay.

8.5. Repeated negative balances may, in themselves, justify risk mitigation measures, but shall not independently justify refusing NBP for a loss that has already arisen and satisfies the conditions of this Policy.

8.6. Upon termination of services, the Customer's remaining own funds shall be returned to the Customer after completion of the settlements provided for in the Customer Agreement and this Policy.

служить основанием для ограничения риска, но не является самостоятельным основанием для отказа в NBP по уже возникшему убытку, отвечающему условиям настоящей Политики.

8.6. При прекращении обслуживания остаток собственных средств Клиента после завершения расчетов, предусмотренных Клиентским соглашением и настоящей Политикой, подлежит возврату Клиенту.

9. Заключительные положения

9.1. В случае противоречий между настоящей Политикой, Клиентским соглашением и Регламентом осуществления торговых операций по вопросам применения NBP, расчета Совокупного капитала Профиля Клиента, внутреннего взаимозачета для покрытия отрицательного баланса и списания его остатка преимущественную силу имеют положения настоящей Политики.

9.2. Компания обеспечивает отражение произведенных переводов, списаний и корректировок в учетных данных соответствующих счетов. По запросу Клиента Компания предоставляет расчет урегулирования отрицательного баланса, включая суммы взаимозачета, списанного остатка и задолженности, не подпадающей под NBP.

9.3. Изменения настоящей Политики публикуются на Официальном сайте Компании с указанием даты вступления в силу. Уведомление Клиентов осуществляется в порядке, предусмотренном Клиентским соглашением.

9.4. Условия применения NBP к конкретному отрицательному балансу определяются редакцией Политики, действовавшей на момент его

9. Final Provisions

9.1. In the event of any conflict between this Policy, the Customer Agreement and the Regulations on Conduct of Trading Operations concerning the application of NBP, the calculation of Aggregate Profile Equity, internal set-off to cover a negative balance or the write-off of any remaining negative balance, this Policy shall prevail.

9.2. The Company shall ensure that transfers, debits and adjustments are reflected in the records of the relevant accounts. Upon the Customer's request, the Company shall provide a calculation of the negative balance resolution, including the amounts set off, the remaining negative balance written off and any debt excluded from NBP.

9.3. Amendments to this Policy shall be published on the Company's Official Website, specifying their effective date. Customers shall be notified in accordance with the Customer Agreement.

9.4. Eligibility for NBP in respect of a particular negative balance shall be determined under the version of this Policy in force when that negative balance arose. Subsequent amendments shall not be applied retrospectively to the Customer's detriment in respect of that balance.

9.5. This Policy enters into force on 11 October 2026 and applies to negative balances arising on or after that date.

возникновения. Последующие изменения не применяются задним числом для ухудшения положения Клиента в отношении такого баланса.

9.5. Настоящая Политика вступает в силу 11 октября 2026 года и применяется к отрицательным балансам, возникшим с указанной даты.