

*Утверждено
решением Правления AS KIT Finance Europe
№ 21 от 27.12.2016*

РЕГЛАМЕНТ ОКАЗАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ УСЛУГ

AS KIT Finance Europe

(Новая редакция)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Термины и определения	3
2. Общие положения	8
3. Сведения об Инвестиционном объединении	12
4. Категоризация клиентов	13
5. Необходимые условия предоставления услуг	15
6. Хранение и учет имущества Клиента	18
7. Прием и исполнение торговых поручений	20
8. Особенности заключения маржинальных сделок	25
9. Порядок оказания услуг на валютном рынке и рынке драгоценных металлов	26
10. Особенности совершения сделок РЕПО	29
11. Особенности оказания услуги по инвестиционному консультированию. Аналитические обзоры	30
12. Заключение сделок и иных операций без поручений (принудительное закрытие)	33
13. Проведение расчетов	34
14. Неторговые операции	36
15. Вознаграждение Инвестиционного объединения, оплата расходов, штрафов и возмещений	38
16. Отчетность Инвестиционного объединения. EMIR	40
17. Правила обмена сообщениями	40
18. Ответственность, пределы ответственности, возмещение убытков и форс-мажор	46
19. Конфиденциальность и обработка персональных данных	48
20. Предъявление претензий и разрешение споров	49
21. Порядок приостановления и возобновления операций по счету Клиента	50
22. Прекращение Договоров	50
23. Приложения	51

1. Термины и определения

1.1. Применяемые в тексте настоящего Регламента следующие термины используются в нижеприведенных значениях:

Авторизованный адрес электронной почты – адрес электронной почты, указанный Клиентом в идентификационном формате (анкете), согласно Приложению №4 к Регламенту или заявленный иным образом Клиентом Инвестиционному объединению как контактный адрес Клиента. Сообщения, направленные в Инвестиционное объединение с авторизованного адреса электронной почты Клиента, рассматриваются как сообщения (поручения) поданные непосредственно Клиентом.

Базисный актив – финансовый актив, валюта, индекс или товар, являющийся предметом срочного контракта. Базисным активом опционного контракта также может быть фьючерсный контракт.

Банковский день – любой день, в который коммерческие банки, в которых открыты соответствующие денежные счета или счета депо Инвестиционного объединения, осуществляют свои деловые операции.

Валюта – евро, доллары США, рубли Российской Федерации и/или иная денежная единица, признанная в качестве законных платёжных средств в соответствующем государстве.

Валютный инструмент – предмет сделок покупки/продажи валюты, заключаемых на внебиржевом или биржевом рынках. Заключение сделок с биржевыми валютными инструментами определяется также совокупностью стандартных условий, предусмотренных Правилами ТС. Перечень валютных инструментов, по которым Инвестиционное объединение принимает от Клиента поручения на заключение сделок, раскрывается Инвестиционным объединением в Системе (посредством Системы).

Вариационная маржа – сумма денежных средств, подлежащая списанию или зачислению на счет Клиента по итогам Торгового дня, рассчитываемая согласно спецификациям срочных контрактов и правилам ТС на основании разницы между ценами заключенных сделок и котировальной ценой торговой сессии, а также изменения котировальной цены по отношению к котировальной цене предыдущего торгового дня.

Дефицит (задолженность) гарантийного обеспечения – показатель обеспеченности открытой позиции на срочном рынке, рассчитываемый как разность между величиной минимального гарантийного требования и ликвидационной стоимости портфеля Клиента.

Договор – заключенный между Клиентом и Инвестиционным объединением Договор о предоставлении брокерских услуг и/или Договор о предоставлении кастодиальных услуг, и/или иной договор, регулирующий предоставление Инвестиционным объединением инвестиционных услуг Клиенту, неотъемлемой частью которых является настоящий Регламент.

Драгоценные металлы – золото, серебро, платина, палладий или иные металлы, определенные Правилами ТС и законодательством страны их обращения.

Имущество – денежные средства, ценные бумаги и иные финансовые инструменты.

Инвестиционное консультирование (investment advice) – инвестиционная услуга, в рамках которой Инвестиционное объединение дает Клиенту персональную рекомендацию относительно операций с финансовыми инструментами. Инвестиционные исследования, финансовый анализ, аналитические обзоры или другие формы общих рекомендаций, касающихся операций с финансовыми инструментами и предназначенных только для неопределенного круга лиц, не являются инвестиционным консультированием.

Инвестиционное объединение – AS KIT Finance Europe, в том числе все филиалы и представительства AS KIT Finance Europe.

Инструмент рынка драгоценных металлов - предмет сделок покупки/продажи драгоценных металлов, заключаемых в ТС, который определяется совокупностью стандартных условий, предусмотренных Правилами ТС. Перечень инструментов рынка драгоценных металлов, по которым Инвестиционное объединение принимает от Клиента поручения на заключение сделок, раскрывается в Системе (посредством Системы). Полное описание инструментов рынка драгоценных металлов указано в Правилах ТС.

Интернет-сайт – домен Инвестиционного объединения в Интернете www.kfe.ee и его субдомены.

Исполнение срочного контракта – стандартная процедура прекращения прав и обязанностей, определенная в спецификации контракта в момент прекращения обращения срочного контракта или истребовании покупателем опциона своих прав.

Кастодиальные услуги – услуги по хранению имущества, переданного Клиентом Инвестиционному объединению, путем открытия и ведения Инвестиционным объединением счета кастоди Клиента, услуги по учету и удостоверению передачи, предоставления и ограничения прав на имущество, а также услуги, содействующие распоряжению Клиентом переданным Инвестиционному объединению имуществом (прием и исполнение неторговых поручений) и реализации Клиентом прав на имущество.

Клиент – юридическое или физическое лицо, партнерство, корпорация, траст, совместное предприятие или государственный орган, или иное лицо, не являющееся юридическим, но способное выступать стороной по сделке либо иным образом вступать в правоотношения, заключившее с Инвестиционным объединением Договор.

Короткая позиция (шорт) – модуль отрицательного значения позиции Клиента по какой-либо ценной бумаге, валютному инструменту или иному финансовому инструменту.

Ликвидационная стоимость портфеля – совокупность денежных средств Клиента, позиций по ценным бумагам и открытых позиций по срочным контрактам, учтенных по рыночным ценам, за вычетом всех займов, предоставленных Инвестиционным объединением Клиенту (задолженности Клиента).

Маржинальная сделка – сделка, заключаемая Инвестиционным объединением в интересах Клиента, размер обязательств по которой в момент заключения превышает соответствующую плановую позицию Клиента по данному активу (непокрытая позиция) и/или проведение расчетов по которой предполагает использование ценных бумаг и/или денежных средств, предоставленных Инвестиционным объединением Клиенту в заем.

Минимальное гарантийное требование (обеспечение) – минимальная сумма средств (активов), подлежащих внесению Клиентом в качестве обеспечения на срочном рынке, требуемая для поддержания открытых позиций.

Начальное гарантийное требование (обеспечение) – сумма средств, подлежащих внесению Клиентом для открытия новых позиций на срочном рынке.

Непокрытая позиция – плановая позиция, имеющая отрицательное значение.

Опционный контракт (опцион) – срочный контракт, покупатель которого приобретает право в течение установленного в спецификации периода времени в будущем купить или продать базисный актив по установленной при совершении сделки цене исполнения, а продавец приобретает обязательство по опционному контракту исполнить требования покупателя (в случае их предъявления) в течение установленного в спецификации периода времени.

Открытая позиция – совокупность прав и обязанностей, возникающих в результате совершения сделок со срочными контрактами или иными финансовыми инструментами, когда сальдо по покупке и продаже срочных контрактов или иных финансовых инструментов на текущий момент времени ненулевое.

Плановая позиция – позиция Клиента по ценной бумаге и/или денежным средствам с учетом обязательств/требований по нерассчитанным сделкам/операциям.

Позиция – расчетный показатель, применяемый Инвестиционным объединением для оценки ограничений объема сделок Клиента, совершаемых в течение одной торговой сессии. Позиция для конкретного торгового дня равна сумме баланса по денежным средствам / ценным бумагам/иным финансовым инструментам и сальдо по денежным средствам / ценным бумагам/ иным финансовым инструментам по ранее заключенным сделкам, расчеты по которым должны быть осуществлены не позднее дня, на который рассчитывается позиция (текущая позиция).

Портфель Клиента – совокупность плановых позиций по денежным средствам и ценным бумагам Клиента, объединённых по месту совершения сделок, и (или) месту расчётов, и (или) по иным признакам. Стоимость портфеля Клиента на валютном рынке и рынке драгоценных металлов с отложенными обязательствами рассчитывается как сальдо плановых позиций по валютам/драгоценным металлам на Счете_FX.

Поручение — указание Клиента Инвестиционному объединению в установленной форме на совершение сделки либо иной операции в соответствии с Регламентом.

Правила ТС – любые правила, регламенты, инструкции, нормативные документы или требования, обязательные для исполнения всеми участниками ТС.

Представители – лица, которые имеют полномочия (права) совершать от имени представляемого (в качестве Клиента) или Инвестиционного объединения действия, предусмотренные настоящим Регламентом. В тексте настоящего Регламента во всех случаях, даже когда это не обозначено прямо, подразумевается, что любые действия от имени Клиента и Инвестиционного объединения могут осуществлять только представители. Действие (бездействие) представителей непосредственно создают права и обязанности для предоставляемого, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством.

Применимое право – нормативные акты государства, где Инвестиционным объединением или его агентами осуществляются операции, предусмотренные Договором, любое другое законодательство, распоряжения, правила или постановления, оказывающие влияние на права и обязанности Клиента в отношении операций, предусмотренных Договором, или связанные с таковыми. Применимое право устанавливается Договором.

Профессиональный клиент – Клиент, который является:

- 1) финансовым учреждением, основным видом коммерческой деятельности которого является инвестирование в ценные бумаги, рыночные торговые операции с товарами и производными инструментами, базовым активом которых является товар;
- 2) крупным предприятием, соответствующим, по меньшей мере, двум из перечисленных ниже критериев или критериям Равноправного контрагента:
 - Размер баланса равняется, по меньшей мере, 20 миллионам евро;
 - Нетто-оборот равняется, по меньшей мере, 40 миллионам евро;
 - Собственный капитал равняется или превышает два миллиона евро.

Розничному клиенту или равноправному контрагенту может быть присвоен статус профессионального клиента в порядке и на условиях, установленных настоящим Регламентом и законодательством.

Рабочий день – любой день, в который Инвестиционное объединение осуществляет прием и исполнение поручений Клиентов.

Равноправный контрагент – лицо, которое может быть отнесено к следующим видам (типам, категориям) лиц:

- кредитное учреждение, инвестиционное объединение, управляющий фондом, инвестиционный фонд, страховщик или другое, подлежащее финансовому надзору финансовое учреждение Эстонии или иностранного государства;

- Эстонская Республика или иностранное государство, или единица местного либо регионального самоуправления Эстонии или иностранного государства, или Центральный банк Эстонии или иностранного государства;
- международная организация, в том числе Международный Валютный Фонд, Европейский Центральный Банк, Европейский Инвестиционный Банк;
- лицо, основная коммерческая деятельность которого заключается в торговле за свой счет товарами или товарными (базирующимися на товаре) производными финансовыми инструментами;
- лицо, которое за свой счет торгует на рынках финансовых срочных сделок, опционов или других финансовых инструментов, а также на денежных рынках только с целью страхования инвестиций (хеджирование), осуществленных на рынках производных финансовых инструментов, либо совершает на указанных рынках сделки за счет участников или формирует для них цены и выполнение сделок, которым обеспечивают лица, организующие на тех же рынках расчеты.

Размер начальной маржи – величина обеспечения (значение стоимости портфеля), равная возможной отрицательной переоценке плановой позиции Клиента, минимально необходимая для открытия/увеличения (по модулю) плановых позиций в рамках портфеля Клиента. Рассчитывается с учетом ставок начального риска.

Размер минимальной маржи – величина обеспечения (значение стоимости портфеля), равная возможной отрицательной переоценке плановой позиции Клиента, минимально необходимая для удержания плановых позиций в рамках портфеля Клиента. Рассчитывается с учетом ставок минимального риска.

Расходы по сделкам – все затраты, непосредственно связанные с заключением и исполнением сделок, оплатой и перерегистрацией ценных бумаг в реестрах, кастодианах/субкастодианах, клиринговых организациях, включая, но не ограничиваясь, следующими: оплата регистрационных сборов, услуг трансфер-агентов и иных посредников, в том числе связанных с корпоративными действиями эмитента, биржевые сборы, банковские проценты за совершение операций по конвертации валюты, платежи третьим лицам, привлеченным к исполнению поручения Клиента.

РЕПО – договор, по которому одна Сторона - продавец по договору РЕПО (Первоначальный продавец) обязуется в срок, установленный этим договором, передать в собственность другой Стороне - покупателю по договору РЕПО (Первоначальный покупатель) ценные бумаги, а Первоначальный покупатель обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (первая часть РЕПО) и по которому Первоначальный покупатель обязуется в срок, установленный этим договором, передать ценные бумаги в собственность Первоначального продавца, а Первоначальный продавец обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (вторая часть РЕПО). При этом по договору РЕПО обязательства по второй части РЕПО возникают у Сторон при условии исполнения обязательств по первой части РЕПО либо их прекращения без исполнения зачетом, а если указанные обязательства допущены к клирингу, иными способами, предусмотренными Правилами ТС.

Регламент – настоящий регламент оказания инвестиционных услуг AS KIT Finance Europe, а также регламент оказания инвестиционных услуг филиала AS KIT Finance Europe на Кипре. С 01.05.2014г. под Регламентом оказания инвестиционных услуг филиала AS KIT Finance Europe на Кипре, понимается настоящий Регламент с соответствующими приложениями.

Розничный клиент – клиент, который не соответствует требованиям к равноправному контрагенту и профессиональному Клиенту.

Свободный остаток денежных средств – средства Клиента, свободные от любого обременения. К средствам, не свободным от обязательств, относятся любые суммы задолженности Клиента перед Инвестиционным объединением по предыдущим операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, валютным инструментам, инструментами рынка драгоценных

металлов и средства, необходимые для выплаты вознаграждения и оплаты необходимых расходов по сделкам и прочим операциям, предусмотренным договором, а также суммы налогов и сборов, предусмотренных законодательством. Свободные средства на срочном рынке рассчитываются как разность между ликвидационной стоимостью портфеля и величиной начального гарантийного требования, если иное не установлено Регламентом.

Сделка – сделка покупки или продажи ценных бумаг, срочных контрактов или иных финансовых инструментов, заключенная Инвестиционным объединением в интересах Клиента в соответствии с поручениями и практикой и условиями совершения таких сделок, принятыми на ТС, где заключается сделка.

Система — организационно упорядоченная совокупность документов (массивов документов) и информационных технологий с использованием средств вычислительной техники и связи, реализующих информационные процессы и позволяющих осуществлять передачу между участниками Системы документов, поручений, инструкций, сообщений и иной информации в электронной форме. В целях настоящего Регламента под Системой понимаются любые системы, позволяющие осуществлять обмен информацией между Клиентом и Инвестиционным объединением (в том числе Личный кабинет, Quik, TWS, CQG Trader, Bloomberg Professional).

Сообщения – любые распорядительные и иные информационные сообщения, а также документы, направляемые (предоставляемые) Инвестиционным объединением и Клиентом друг другу в процессе исполнения Договора. (В тексте настоящего Регламента любые способы обмена сообщениями, за исключением обмена путем предоставления сообщения на бумажном носителе по адресу офиса Инвестиционного объединения, упоминаются как дистанционные способы обмена сообщениями).

Список ликвидных ценных бумаг – список ценных бумаг, принимаемых Инвестиционным объединением в качестве обеспечения маржинальных и иных сделок, а также содержащий указание на возможность образования по ценной бумаге непокрытой позиции. Список ликвидных ценных бумаг публикуется на Интернет-сайте и в Системе Инвестиционного объединения.

Средства гарантийного обеспечения – денежные средства и/или ценные бумаги, внесенные Клиентом в обеспечение обязательств Клиента, возникающих в результате совершения Клиентом сделок на срочном рынке.

Срок РЕПО – период в календарных днях, исчисляемый со дня, следующего за датой исполнения первой части РЕПО, по дату исполнения второй части РЕПО включительно. Для РЕПО, 1-я и 2-я части которого исполняются в один день, срок РЕПО принимается равным одному дню.

Срочный контракт – фьючерсный, опционный или иной контракт, допущенный в установленном ТС порядке к обращению на срочном рынке.

Ставка начального/минимального риска (ставки риска) – оценка возможного уменьшения/увеличения стоимости активов и плановой позиции, выраженная в процентах. Указанные ставки риска публикуются в Системе Инвестиционного объединения. Ставки начального риска также раскрываются на Интернет-сайте.

Ставка РЕПО - величина, выраженная в процентах годовых и используемая для расчета взаимных обязательств по второй части РЕПО.

Сторона – Инвестиционное объединение или Клиент соответственно, если иное отдельно не указано Регламентом.

Счет Клиента – счет во внутреннем учете Инвестиционного объединения, открытый Клиенту на основании Договора, на котором учитываются денежные средства, ценные бумаги Клиента, права и обязанности Клиента по сделкам на срочном рынке или с иными финансовыми инструментами, а также отражается их движение по каждой совершаемой операции в соответствии с настоящим Регламентом.

Торговая сессия – период времени, в течение которого в Торговой системе в соответствии с Правилами ТС могут заключаться сделки. Если иное не оговорено особо в тексте любого пункта настоящего Регламента под Торговой сессией подразумевается только период основной торговой сессии, то есть сессии, в течение которой сделки могут заключаться по общим правилам. Период времени, в течение которого торги проводятся по специальным правилам (периоды открытия, закрытия торгов, торговля неполными лотами и т.п.), предусмотренные Правилами ряда ТС, если это не оговорено особо, в период торговой сессии не включаются.

Торговая система (ТС) – биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг, срочных контрактов, или иных финансовых инструментов как совокупность субъектов рынка – бирж, уполномоченных депозитариев, клиринговых и расчетных организаций брокеров, через которых Инвестиционное объединение заключает сделки, а также установленных ими процедур заключения и исполнения сделок на конкретной бирже с определенными видами ценных бумаг, срочных контрактов или иными финансовыми инструментами.

Торговый день – день, в который в соответствующей ТС проводятся торги.

Финансовый инструмент – ценная бумага, срочный контракт, валютный инструмент, инструмент рынка драгоценных металлов или иные финансовые инструменты, обращаемые на биржевом рынке или в рамках внебиржевого рынка с учетом ограничений и требований, установленных соответствующим законодательством, Правилами ТС или договорными отношениями сторон по внебиржевой сделке.

Фьючерсный контракт (фьючерс) – заключаемый на стандартных условиях договор купли-продажи базисного актива с исполнением обязательств в будущем в течение срока, определенного правилами ТС и спецификацией данного фьючерсного контракта, предполагающий поставку и оплату базисного актива (поставочный фьючерсный контракт) или уплату вариационной маржи в последний день обращения (расчетный фьючерсный контракт).

Ценные бумаги – акции, депозитные сертификаты ценных бумаг, долговые обязательства, в том числе, купонные облигации, депозитные сертификаты, казначейские векселя, выпущенные любым государственным или публичным органом, коммерческим предприятием или некоммерческой организацией, производные ценные бумаги, а также любые финансовые инструменты, выпущенные в соответствии с любым правом и признаваемым таковым в качестве ценных бумаг, и способные выступать предметом сделок.

Электронная подпись (ЭП) – реквизит электронного документа, который посредством использования кодов, паролей, ключей или иных средств защиты информации (далее - Ключи ЭП) подтверждает идентификацию лица, подписывающего электронный документ.

- 1.2. Иные термины, специально не определенные настоящим Регламентом, используются в значениях, установленных нормативными документами, регулирующими обращение ценных бумаг, срочных контрактов или иных финансовых инструментов, а также нормами делового оборота.
- 1.3. Если того требует контекст, слова в единственном числе в Регламенте означают множественное число, и наоборот.

2. Общие положения

- 2.1. Настоящий Регламент определяет порядок предоставления Инвестиционным объединением и филиалами Инвестиционного объединения (в том числе филиалом AS KIT Finance Europe на Кипре) инвестиционных и сопутствующих инвестиционным услуг Клиентам, в частности:
 - прием поручений Клиента на совершение сделок с финансовыми инструментами;
 - заключение сделок Инвестиционным объединением от своего имени и за счет Клиента;
 - заключение сделок Инвестиционным объединением от имени и за счет Клиента. Инвестиционное объединение вправе действовать от имени Клиента в случаях, когда, по

мнению Инвестиционного объединения, это приведет к более выгодным для Клиента условиям сделки, а также в случаях, когда заключение сделок от имени Клиента предусмотрено правилами ТС;

- Инвестиционное консультирование;
- предоставление Клиенту займа для совершения сделок с ценными бумагами (маржинальное кредитование);
- обмен валюты в целях обеспечения исполнения заключенных сделок;
- проведение расчетов по сделкам;
- оказание кастодиальных услуг;
- Инвестиционные исследования и финансовый анализ или другие формы общих рекомендаций, касающихся операций с финансовыми инструментами;
- оказание прочих услуг, связанных с рынком ценных бумаг, срочных контрактов и иных финансовых инструментов, обеспечение программными средствами для дистанционного запроса котировок и подачи поручений.

- 2.2. Регламент является неотъемлемой частью Договоров. В случае наличия противоречия между пунктами Договора и Регламента Инвестиционное объединение и Клиент договорились, что Регламент превагирует над текстом Договора. В случае заключения отдельного двустороннего письменного соглашения между Клиентом и Инвестиционным объединением, прямо предусматривающего иной порядок предоставления услуг по отношению к услугам определенным Регламентом, применяются нормы такого дополнительного соглашения и нормы Регламента в части, не противоречащей дополнительному соглашению.
- 2.3. В отношении лиц, акцептовавших условия и порядок предоставления услуг Инвестиционного объединения до 01.05.2014г. путем подписания Договоров, содержащих как Приложение №2 Регламент оказания инвестиционных услуг AS KIT Finance Europe или Регламент оказания инвестиционных услуг филиала AS KIT Finance Europe на Кипре соответственно, настоящий Регламент заменяет ранее изложенные редакции регламентов и применяется как неотъемлемая часть данных Договоров вне зависимости от стороны заключения Договора в отношении Инвестиционного объединения (головная организация, Эстония или филиал на Кипре).
- 2.4. Приложение №3 к Договору о предоставлении брокерских услуг и Приложения №3-5.2 к Договору о предоставлении кастодиальных услуг, заключенным до 01.05.2014г. являются Приложением №5 – 9.2 к настоящему Регламенту соответственно.
- 2.5. Регламент является публичным документом и размещается на Интернет-сайте Инвестиционного объединения. Содержание настоящего Регламента раскрывается без ограничений по запросам любых заинтересованных лиц.
- 2.6. Присоединение Клиентов к Регламенту производится путем заключения в письменной форме двустороннего Договора с Инвестиционным объединением.
- 2.7. Приложения к Регламенту являются его неотъемлемой частью.
- 2.8. Внесение изменений и дополнений в Регламент производится Инвестиционным объединением в одностороннем порядке с учетом информации, изложенной настоящим разделом Регламента.
- 2.9. Изменения и дополнения, вносимые Инвестиционным объединением в Регламент и/или в тарифы в связи с изменением законодательного и нормативного регулирования рынка ценных бумаг, валютного рынка, рынка драгоценных металлов и/или срочных контрактов, а также правил и регламентов ТС в Эстонии/на Кипре или другой стране, на территории которой Инвестиционное объединение заключает сделки в интересах Клиентов, считаются вступившими в силу одновременно с вступлением в силу таких документов или изменений в

них (изменений в таких документах), если иное не установлено Инвестиционным объединением.

- 2.10. Для вступления в силу изменений и дополнений в Регламент, вносимых Инвестиционным объединением по собственной инициативе, и не связанных с изменением действующего законодательства, нормативных актов, правил и регламентов, используемых ТС, Инвестиционное объединение соблюдает обязательную процедуру по извещению Клиента путем предварительного (не позднее, чем за 5 (Пять) дней до вступления в силу изменений или дополнений) размещения указанных изменений и дополнений на Интернет-сайте и/или уведомления об изменениях Клиентов по авторизованным адресам электронной почты. В случае несогласия с предлагаемыми изменениями Клиент имеет право расторгнуть Договор в соответствии с процедурой, указанной в п.22.2. Регламента.
- 2.11. Любые изменения и дополнения в Регламенте или в тарифах с момента вступления в силу с соблюдением процедур настоящего раздела равно распространяются на всех лиц, присоединившихся к Регламенту, в том числе присоединившихся к Регламенту ранее даты вступления изменений в силу. В случае несогласия с изменениями или дополнениями, внесенными в Регламент или в тарифы Инвестиционным объединением, Клиент имеет право на расторжение Договора или Договоров в порядке, предусмотренном Регламентом и Договорами, до вступления в силу таких изменений или дополнений.
- 2.12. Настоящим Стороны соглашаются, что неполучение Инвестиционным объединением указанного в п. 22.2. письменного сообщения Клиента в течение 5 (Пяти) календарных дней с момента опубликования изменений в Регламент на Интернет-сайте Инвестиционного объединения и/или отправки Инвестиционным объединением Клиенту изменений тарифов посредством электронной почты является акцептом таких изменений.
- 2.13. В целях оказания Клиенту услуг Инвестиционное объединение вправе привлекать к оказанию услуг третьих лиц, включая, агентов, посредников и других брокеров без предварительного уведомления об этом Клиента. При выборе указанных выше третьих лиц Инвестиционное объединение обязуется действовать с необходимой рачительностью и исходя, в первую очередь, из интересов Клиента.
- 2.14. Клиент также соглашается, что в случае привлечения Инвестиционным объединением третьих лиц (брокеров) к оказанию Клиенту услуг по заключению и поддержанию позиций на фондовом и/или срочном рынке порядок заключения и поддержания позиций, а также принудительного закрытия определяется с учетом требований данного лица (брокера).
- 2.15. Инвестиционное объединение вправе выступать посредником в сделке с финансовыми инструментами между двумя своими клиентами, в том числе действовать как представитель одновременно от имени и за счет обоих клиентов.
- 2.16. Инвестиционное объединение, в том числе любое аффилированное лицо Инвестиционного объединения, вправе выступать в качестве второй стороны в сделке в случае, когда исполняются поручения Клиента на сделку.
- 2.17. Перечень ТС, в которых Инвестиционное объединение заключает в интересах Клиента сделки публикуется на Интернет-сайте вместе со ссылками на сайты ТС в Интернете. При заключении и исполнении Сделки в конкретной ТС Клиент и Инвестиционное объединение помимо Регламента обязаны соблюдать Правила данной ТС, которые доступны для ознакомления на сайте ТС в Интернете. Подписывая Регламент Клиент подтверждает, что он ознакомился с Правилами ТС, понял их содержание и обязуется соблюдать установленные требования.
- 2.18. Инвестиционное объединение также оказывает услуги по заключению сделок в интересах Клиента на внебиржевом рынке.
- 2.19. Клиент имеет право обращаться к сотрудникам Инвестиционного объединения для получения дополнительной консультации с использованием средств связи, предусмотренных данным

Регламентом в отношении всех пунктов данного Регламента, порядка и условиях предоставления услуг.

- 2.20. В случае если консультация, указанная в пункте 2.19 Регламента не может быть оказана немедленно, Инвестиционное объединение обязано назначить время для консультации не позднее, чем через три дня после обращения Клиента.
- 2.21. Инвестиционное объединение во внутренних документах устанавливает правовые, технические и организационные меры для определения, погашения и предотвращения конфликтов интересов, возникающих при оказании инвестиционных и сопутствующих услуг Инвестиционным объединением, конфликта интересов Инвестиционного объединения и лица, находящегося с ним в контрольных взаимоотношениях, Инвестиционного объединения и клиента, а также взаимных конфликтов между Клиентами и негативного влияния указанных конфликтов на интересы Клиентов.
- 2.22. Основными принципами деятельности Инвестиционного объединения в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг и уменьшения его негативных последствий являются:
- приоритет интересов Клиента перед собственными интересами Инвестиционного объединения;
 - исполнение поручений Клиентов в порядке очередности их поступления с учетом типов поручений и рыночной ситуации;
 - в случае возникновения конфликта интересов Инвестиционное объединение немедленно информирует об этом Клиента и совершает соответствующую операцию только после получения письменного одобрения от Клиента. В случае, если конфликта интересов избежать невозможно, Инвестиционное объединение обязано действовать в интересах Клиента;
 - Инвестиционное объединение осуществляет сделки купли-продажи между Клиентами, заключаемые от имени последних, с равной заботливостью в отношении каждого из Клиентов;
 - Работники и руководители Инвестиционного объединения, а также их связанные лица обязаны воздерживаться от совершения действий и принятия решений под воздействием личных, имущественных и иных интересов, которые могут привести к возникновению конфликта интересов Инвестиционного объединения и его клиентов.
- 2.23. При установлении вида конфликтов интересов, возникающих при оказании инвестиционных или сопутствующих им услуг, которые могут нанести вред интересам клиентов, Инвестиционное объединение учитывает в качестве минимальных требований также, не находится ли в связи с оказанием инвестиционных или сопутствующих им услуг либо по какой-либо другой причине исполнительное лицо или лицо, находящееся с Инвестиционным объединением в контрольных взаимоотношениях, в одной из нижеследующих ситуаций:
- Инвестиционное объединение или соответствующее лицо получает за счет клиента выгоду либо избегает денежного ущерба;
 - интересы Инвестиционного объединения или соответствующего лица в части, касающейся результатов оказания Клиенту услуги или результатов сделки, совершенной от имени клиента, отличаются от интересов клиента;
 - Инвестиционное объединение или соответствующее лицо имеют денежные или другие мотивы, предпочитая интересам клиента интересы какого-либо другого клиента или группы клиентов;
 - Инвестиционное объединение или соответствующее лицо действуют с клиентом в одной и той же коммерческой области;

- в связи с оказываемой клиенту услугой Инвестиционное объединение или соответствующее лицо в качестве клиента получает от другого лица блага в виде денег, товара или услуги, которые не представляют собой плату за посредничество или услугу, обычно уплачиваемую за подобную услугу, и запрещены согласно Закону «О рынке ценных бумаг».

3. Сведения об Инвестиционном объединении

3.1. AS KIT Finance Europe:

Полное наименование:	Aktsiaselts KIT Finance Europe
Краткое наименование	AS KIT Finance Europe
Регистрационный код коммерческого регистра:	11058103
Почтовый адрес и адрес местонахождение:	Roosikrantsi 11, Tallinn 10119, Estonia
Телефон:	+372 663 0770
Факс:	+372 663 0771
Интернет-сайт:	http://www.kfe.ee
e-mail:	office@kfe.ee, clients@kfe.ee ,
LEI	549300HXOCTXFFW8RD19
Регулирующий орган:	Финансовая инспекция Республики Эстония
Реквизиты регулирующего органа:	Адрес: Sakala 4, Tallinn, 15030, Estonia, Телефон: +372 668 0500, Сайт: http://www.fi.ee

Лицензии Инвестиционного объединения:

AS KIT Finance Europe действует на рынке финансовых услуг на основании Решения Правления Финансовой Инспекции Республики Эстония № 32 от 20 апреля 2005 года о выдаче разрешения на деятельность по оказанию следующих услуг:

Инвестиционные услуги:

- Прием и передача ордеров в отношении одного или более финансовых инструментов;
- Исполнение ордеров по поручению клиентов;
- Деятельность за собственный счет;
- Управление портфелем ценных бумаг;
- Консультации в области инвестирования;
- Андеррайтинг финансовых инструментов и/или размещение финансовых инструментов на основе твердых обязательств;
- Размещение финансовых инструментов без твердых обязательств.

Сопутствующие услуги:

- Хранение финансовых инструментов и управление ими за счет клиентов, в том числе депозитарное хранение и связанные с ним услуги, например управление наличными/обеспечением;
- Предоставление кредитов или займов инвестору для осуществления им сделки по одному или нескольким финансовым инструментам, в том случае, когда компания, предоставляющая кредит или заем, участвует в сделке;
- Предоставление консультаций по структуре капитала, промышленной стратегии и связанными вопросами, а также консультаций и услуг по слиянию и покупке предприятий;
- Услуги по обмену иностранной валюты, если они связаны с оказанием инвестиционных услуг;

- Инвестиционные исследования и финансовый анализ или другие формы общих рекомендаций, касающихся операций с финансовыми инструментами;
- Услуги, связанные с андеррайтингом;
- Инвестиционные и вспомогательные услуги, связанные с производными финансовыми инструментами, в тех случаях, когда они связаны с оказанием данных услуг.

3.2. Для клиентов филиала AS KIT Finance Europe на Кипре:

Полное наименование:	Филиал AS KIT Finance Europe на Кипре
Регистрационный код коммерческого регистра:	AE 2340
Почтовый адрес и адрес местонахождение:	18 Nafpliou Street, 1st floor, office 102, 3025 Limassol, Cyprus
Телефон:	+357 (25) 55 88 88
Факс:	+357 (25) 55 86 00
Интернет-сайт:	http://www.kfe.ee
e-mail:	office@kfe.ee, clients@kfe.ee
Регулирующий орган:	Комиссии Кипра по ценным бумагам и биржам (CySEC)
Реквизиты регулирующего органа:	Адрес: Diagorou 27, 1097 Nicosia, Postal Address: P.O. Box 24996, 1306 Nicosia, телефон: + 357 22 506600, Сайт: http://www.cysec.gov.cy

3.3. Банковские реквизиты AS KIT Finance Europe и Филиала AS KIT Finance Europe на Кипре установлены в Приложении №10 к Регламенту, а также указаны на Интернет-сайте Инвестиционного объединения.

4. Категоризация клиентов

- 4.1. Инвестиционное объединение присваивает клиенту статус розничного клиента, профессионального клиента или равноправного контрагента, как эти понятия определены в разделе 1 настоящего Регламента. О присвоении соответствующего статуса и об ограничениях, предоставляемых Клиенту соответствующим статусом, Инвестиционное объединение уведомляет Клиента способом, установленным для обмена Сообщениями.
- 4.2. Клиент является розничном клиентом, если иное не сообщено Клиенту Инвестиционным объединением.
- 4.3. Профессиональный клиент может ходатайствовать перед Инвестиционным объединением о рассмотрении себя в качестве розничного клиента, если согласно его оценке, он не в состоянии достаточно оценить риски, связанные с услугами и сделками, или не способен управлять этими рисками. В указанном случае предполагается, что его осведомленность относительно рынка ценных бумаг или иных финансовых инструментов не настолько высока, как у профессионального клиента.
- 4.4. Для рассмотрения профессионального клиента в качестве розничного клиента по инициативе Клиента или по инициативе Инвестиционного объединения Инвестиционное объединение заключает с Клиентом письменный договор/дополнительное соглашение к Договору, в котором следует зафиксировать, в отношении каких именно услуг, сделок или ценных бумаг следует профессионального клиента рассматривать в качестве розничного клиента.
- 4.5. Розничный клиент имеет право ходатайствовать о переводе в группу профессиональных клиентов, если по его оценке он обладает достаточным опытом, знаниями и компетентностью

для принятия самостоятельных инвестиционных решений и вынесения адекватной оценки рискам, которые связаны с этими решениями. Инвестиционное объединение обязано оценить вышеуказанные обстоятельства и при вынесении им оценки учесть вид планируемых сделок или услуг. При этом Инвестиционное объединение оставляет за собой право не менять категорию Клиента.

4.6. Розничному клиенту может быть присвоен статус профессионального клиента, если соблюдаются по меньшей мере два из нижеперечисленных условий:

- 1) в течение четырех предшествующих кварталов Клиентом осуществлено на рынке ценных бумаг за один квартал в среднем 10 сделок значительного объема;
- 2) объем портфеля Клиента с ценными бумагами превышает 500 000 евро;
- 3) Клиент работает или работал не менее одного года в финансовой сфере на должности, которая требует наличия знаний об инвестировании в ценные бумаги.

4.7. Инвестиционное объединение применяет к профессиональному клиенту меньшие средства для защиты его интересов по сравнению с розничным клиентом, в том числе профессиональный клиент теряет следующие права:

- 1) при оказании услуги инвестиционного консультирования Инвестиционное объединение исходит из предположения, что у профессионального клиента имеются достаточные знания и опыт для понимания рисков, связанных с инвестиционным консультированием в отношении тех сделок и/или использованием инвестиционных услуг, в части которых Клиент признан профессиональным клиентом;
- 2) при оказании услуги инвестиционного консультирования Инвестиционное объединение исходит из предположения, что Клиент достаточно финансово обеспечен, чтобы нести риски, связанные с инвестициями в рамках следования инвестиционным рекомендациям;
- 3) при оказании инвестиционных услуг, в том числе услуги по инвестиционному консультированию, Инвестиционное объединение исходит из предположения, что у профессионального клиента имеются достаточные знания и опыт для понимания рисков, связанных с конкретной инвестиционной услугой, сделкой или финансовым инструментом.

4.8. Инвестиционное объединение вправе оценивать компетентность, опыт и знания Клиента на основании требований, предъявляемых руководителям кредитных учреждений и других финансовых учреждений, подлежащих финансовому надзору. В случае коммерческого товарищества, которое не соответствует, по меньшей мере, двум из трех критериев, установленных для профессионального клиента в п.1.1. Регламента, Инвестиционное объединение вправе оценить лицо, уполномоченное на представление интересов Клиента перед Инвестиционным объединением.

4.9. Инвестиционное объединение обязано предпринять все необходимые меры, которые еще до принятия решения о рассмотрении розничного клиента в качестве профессионального клиента обеспечивали бы его соответствие условиям, указанным в п. 4.4. – 4.6 настоящего Регламента, и розничный клиент может рассматриваться в качестве профессионального клиента только в случае соблюдения всех нижеследующих условий:

- 1) Клиент обязан письменно подтвердить Инвестиционному объединению, что он желает, чтобы с ним обращались как с профессиональным клиентом или в общем случае, или в связи с конкретной инвестиционной услугой или сделкой либо в связи с конкретным видом сделки или услуги;
- 2) Инвестиционное объединение обязано предоставить Клиенту пояснение относительно прав, которых клиент в случае рассмотрения его в качестве профессионального клиента может лишиться;

- 3) Клиент обязан подтвердить, что осведомлен о правах, которых он лишится в случае рассмотрения его в качестве профессионального клиента.
- 4.10. Профессиональный клиент обязан уведомить Инвестиционное объединение об изменениях, которые могут повлиять на рассмотрение его в качестве профессионального клиента. В случае, если Инвестиционному объединению становится известно, что Клиент, рассматриваемый в качестве профессионального клиента, более не соответствует условиям, установленным настоящим разделом Регламента, то в соответствии с изменившимися обстоятельствами оно обязано применить к Клиенту положения, установленные в отношении розничного клиента.
- 4.11. Как по собственной инициативе, так и на основании ходатайства Клиента Инвестиционное объединение вправе относиться к Клиенту как к розничному или профессиональному клиенту, если Клиент в соответствии с настоящим Регламентом мог бы рассматриваться в качестве равноправного контрагента.
- 4.12. Инвестиционное объединение имеет право на заключение сделок с равноправным контрагентом и оказание ему связанных с этими сделками услуг, сопутствующих инвестиционным услугам, без применения положений, касающихся информирования Клиента о содержании инвестиционной услуги и связанных с ней рисках, оценки уместности и соответствия клиента в части потребления желаемой инвестиционной услуги, соблюдения Инвестиционным объединением принципа наилучшего исполнения поручения Клиента и предоставления Клиенту на регулярной основе информации об оказании инвестиционной услуги, установленных пунктами 5 – 7 и 9 статьи 85, а также статьями 86-87⁵, 89 и 89¹ Закона «О рынке ценных бумаг» Эстонской Республики, за исключением положений, запрещающих злоупотребление рынком.
- 4.13. Инвестиционное объединение может с согласия профессионального клиента рассматривать его в качестве равноправного контрагента. При этом клиенты, относящиеся к равноправным контрагентам в соответствии с требованиями законодательства, в том числе Европейской директивы MIFID 2004/39/EC (Markets in Financial Instruments Directive), выражают свое согласие на их категоризацию со стороны Инвестиционного объединения как равноправных контрагентов, если не уведомят Инвестиционное объединение об обратном.
- 4.14. Равноправный контрагент имеет право требовать от Инвестиционного объединения обращения с собой как с клиентом другого вида во всех случаях или только в случае конкретной сделки. В таком случае п. 4.12 настоящего Регламента в отношении Инвестиционного объединения и Клиента не применяется.
- 4.15. В случае, если равноправный контрагент в соответствии с п. 4.14 настоящего Регламента ходатайствует об обращении с собой как с клиентом другого вида, но который однозначно не ходатайствует об обращении с собой как с розничным клиентом, и если Инвестиционное объединение согласно с его ходатайством, оно обязано относиться к этому равноправному контрагенту как к профессиональному клиенту.
- 4.16. Если равноправный контрагент ходатайствует об обращении с собой как с розничным клиентом, в отношении него применяются пункты 4.1-4.10 настоящего Регламента.

5. Необходимые условия предоставления услуг

- 5.1. Для заключения Договора и открытия счетов Клиенту Инвестиционное объединение предварительно производит процедуру входящего контроля и оценки, для чего Клиент предоставляет Инвестиционному объединению необходимые документы в соответствии с требованиями Инвестиционного объединения, приведёнными, в частности в Приложении № 3 к Регламенту, а также заполняет анкету, указанную в Приложении № 4а (4b) к Регламенту. В случае намерения получить услугу по инвестиционному консультированию Клиент также заполняет форму согласно Приложению №4с к Регламенту («Оценка соответствия и

уместности услуг») и предоставляет, по требованию Инвестиционного объединения, подтверждающие документы.

- 5.2. В случае изменения данных, содержащихся в представленных в Инвестиционное объединение документах, в частности в личном или финансовом положении, учредительных документах, органов управления Клиента или о любом ином изменении, которое влияет на способность Инвестиционного объединения оказывать услуги по Договору, Клиент обязан в течение 3 (трех) рабочих дней уведомить Инвестиционное объединение о таком изменении с последующим предоставлением, в срок не позднее 15 (пятнадцати) календарных дней с момента изменения, комплекта документов, подтверждающих произошедшие изменения.
- 5.3. Инвестиционное объединение имеет право считать всю информацию, предоставленную Клиентом Инвестиционному объединению верной и правильной до получения документов, отражающих изменения. Это действует также в ситуациях, когда в государственном регистре были изменены права представления, информация о таких изменениях была опубликована или решение суда, касающееся права представления, было принято и/или начало действовать.
- 5.4. При предоставлении Инвестиционным объединением инвестиционных услуг, предусмотренных настоящим Регламентом, за исключением услуги по инвестиционному консультированию, Инвестиционное объединение оценивает уместность операций с финансовыми инструментами или уместности инвестиционной услуги для Клиента, учитывая установленные в порядке, описанном в пп. 5.1 и 5.2. Регламента, опыт и знания Клиента (далее – оценка уместности).

При неполучении от Клиента запрашиваемой информации или получении ее в неполном виде, а также в случае, если, по мнению Инвестиционного объединения, операции с финансовыми инструментами или инвестиционная услуга не подходят Клиенту, Инвестиционное объединение обязано предупредить Клиента о невозможности провести требуемую оценку уместности и/или о несоответствии желаемых операций профилю Клиента и вправе отказать Клиенту в проведении операций/предоставлении инвестиционной услуги.

В случае продолжения оказания услуг после получения предусмотренного выше предупреждения, Клиент принимает на себя все риски, связанные с несоответствием желаемых Клиентом операций с финансовыми инструментами или инвестиционной услуги для Клиента.

- 5.5. В случае инвестиционного консультирования Инвестиционное объединение дает оценку уместности конкретной операции с финансовым инструментом или уместности конкретной инвестиционной услуги для Клиента, учитывая установленные в порядке, описанном в пп. 5.1 и 5.2. Регламента, опыт и знания Клиента, финансовое состояние Клиента и его цели инвестирования. Инвестиционное объединение признает операцию с финансовым инструментом или инвестиционную услугу уместной для Клиента, если, учитывая вытекающие из классификации Клиента особенности и сущность и объем сделки с финансовым инструментом или инвестиционной услуги, Инвестиционное объединение может сделать обоснованное заключение, что конкретная операция или инвестиционная услуга отвечает следующим критериям:
- Клиент обладает необходимыми знаниями и опытом, осознавая риски, сопутствующие операции или инвестиционной услуге;
 - финансовые возможности Клиента соответствуют связанным с операцией или инвестиционной услугой инвестиционным рискам, учитывая цели инвестирования;
 - операция или инвестиционная услуга соответствует целям инвестирования, преследуемым Клиентом.

При неполучении от Клиента запрашиваемой информации или получении ее в неполном виде в целях проведения оценки, предусмотренных настоящим пунктом, а также в иных случаях,

по усмотрению Инвестиционного объединения, Инвестиционное объединение отказывает Клиенту в предоставлении услуги по инвестиционному консультированию.

- 5.6. Клиент обязан дополнительно предоставить и поддерживать в актуальном состоянии подтверждающие документы, оформленные соответствующим способом, необходимые для фиксации налогового резиденства Клиента или конечного владельца ценных бумаг (фактического получателя дохода по финансовым инструментам) в случае номинального держателя, если законодательством эмитента, агента, вышестоящего кастодиана (депозитария) и/или страны обращения ценной бумаги (финансового инструмента) установлены требования предоставления таких документов. Инвестиционное объединение вправе предоставить данные документы третьим лицам для корректного расчета и удержания налогов. В ином случае расчет и удержание налогов осуществляется по максимальной ставке или с иными особенностями в соответствии с налоговым законодательством соответствующего государства.
- 5.7. В целях осуществления владельцами ценных бумаг прав по принадлежащим им ценным бумагам (получение дивидендов, купонных выплат или иных доходов, участие в общих собраниях акционеров и иные права) Инвестиционное объединение при составлении эмитентом списков владельцев ценных бумаг передает эмитенту, агенту или вышестоящему кастодиану (депозитарию) соответствующие сведения о Клиентах и о ценных бумагах, учитываемых на их счетах.
- 5.8. Для составления списка владельцев ценных бумаг, учитываемых на счетах номинальных держателей, Инвестиционное объединение вправе направить соответствующий запрос Клиенту, с целью своевременного и полного получения конечного списка владельцев ценных бумаг (клиентов Клиента и тд). Информация о конечных владельцах ценных бумаг с предоставлением соответствующих подтверждающих документов, в том числе с целью налогообложения, предоставляется по форме и в сроки, установленные Инвестиционным объединением. Обмен документов осуществляется в рамках общего документооборота согласно разделу 17 настоящего Регламента.
- 5.9. Клиент обязан предоставить по запросу Инвестиционного объединения иные документы и/или информацию, необходимую для установления с Клиентом договорных отношений и/или в рамках деятельности Клиента по Договору.
- 5.10. В случае непредставления или несвоевременного представления указанной в настоящем разделе Регламента информации Инвестиционное объединение не несет ответственности перед Клиентом за нарушение своих обязательств, причиной которого было непредставление или несвоевременное представление вышеуказанной информации, в том числе, но не ограничиваясь, за нарушение обязательств по уведомлению Клиента, а также за все убытки или недополученную прибыль, как которые могут возникнуть в связи с невыполнением Клиентом вышеуказанных обязанностей.
- 5.11. Инвестиционное объединение принимает и исполняет поручения Клиента на совершение сделок только при условии предоставления Клиентом достаточных гарантий наличия у него к моменту проведения расчетов по сделке денежных средств и/или ценных бумаг для исполнения своих обязательств. Требования данного пункта не распространяются на случай совершения маржинальных сделок, регулируемых отдельными положениями Регламента.
- 5.12. Достаточной гарантией исполнения обязательств Инвестиционное объединение считает:
- При заключении сделки купли-продажи ценных бумаг – наличие позиции Клиента по соответствующему активу, рассчитанной на день расчетов по сделке в размере не меньше обязательств по сделке (за исключением маржинальных сделок).
 - При заключении сделки купли-продажи срочных контрактов и исполнении опционов, в том числе на фьючерсные контракты – наличие на счете Клиента денежных средств, достаточных для покрытия начального гарантийного требования, уплате премии по

опциону и исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, рассчитанных по результатам сделок со срочными контрактами.

- При исполнении поставочных фьючерсных и опционных контрактов – дополнительное наличие соответствующих счетов для хранения базисного актива таких контрактов и наличие достаточного количества соответствующих активов (базисного актива для поставки или денежных средств для оплаты) для исполнения срочного контракта.
- При заключении сделки купли-продажи иных финансовых инструментов – наличие на счете Клиента (разделе) денежных средств или соответствующих финансовых инструментов, в объеме достаточном для исполнения своих обязательств.
- Инвестиционное объединение вправе принимать иные гарантии исполнения обязательств Клиентом на основании дополнительных соглашений с Клиентом.

- 5.13. Инвестиционное объединение вправе ограничить доступ Клиентов к совершению тех или иных операций с финансовыми инструментами, в частности в случае отсутствия подтверждения о наличии знаний, опыта Клиента, несоответствия цели инвестирования или квалификации Клиента.
- 5.14. В случае принудительного закрытия Инвестиционным объединением позиции Клиента по опционам, Инвестиционное объединение вправе приостановить доступ Клиента к продаже опционных контрактов (за исключением закрытия позиций), вне зависимости от его квалификации.
- 5.15. Инвестиционное объединение также вправе установить дополнительные ограничения на операции со срочными контрактами с низкой рыночной ликвидностью, в том числе вводить запрет на открытие по ним позиций.

6. Хранение и учет имущества Клиента

- 6.1. Для оказания кастодиальных услуг Инвестиционное объединение открывает счет Клиенту.
- 6.2. При этом, Инвестиционное объединение хранит имущество Клиента на открытом на имя Инвестиционного объединения счете, который предназначен, в том числе и если соответствующие правовые акты допускают это и/или Клиент дал на то согласие в необходимой форме (в Договоре), для совместного хранения имущества клиентов Инвестиционного объединения (номинальном счете) и/или с имуществом Инвестиционного объединения. Если в правовых актах страны регистрации ценных бумаг не предусмотрен такой режим хранения имущества и/или Клиент не дал на это согласие, или если такой режим хранения имущества, по мнению Инвестиционного объединения, затрудняет оказание кастодиальных услуг Клиенту, Инвестиционное объединение может хранить имущество Клиента на открытом на имя Инвестиционного объединения счете отдельно от имущества Инвестиционного объединения и других его Клиентов, или на открытом на имя Клиента счете, если Инвестиционное объединение обяжет Клиента открыть такой счет.
- 6.3. При оказании кастодиальных услуг Инвестиционное объединение обязуется обеспечивать обособленный учет имущества Клиента, как от имущества, принадлежащего другим клиентам, так и от имущества самого Инвестиционного объединения. Обособленный учет имущества Клиента организуется таким образом, что в любой момент времени среди всего хранящегося на открытом на имя Инвестиционного объединения счете имущества можно идентифицировать имущество Клиента.
- 6.4. По заявлению Клиента Инвестиционное объединение вправе открыть Клиенту в рамках счета Клиента дополнительный инвестиционный счет (ДИС) во внутреннем учете, на котором учитываются денежные средства/ценные бумаги Клиента или клиентов Клиента, а также отражается их движение по каждой совершаемой операции в соответствии с настоящим Регламентом, в порядке и на условиях аналогичных для счета Клиента.

- 6.5. С целью управления и внутреннего распределения активов Клиента (клиентов Клиента) Инвестиционное объединение вправе дать Клиенту право самостоятельного открытия в Системе соответствующих субсчетов с последующим их администрированием путем установления ограничений, остатков активов (лимитов) и иных действий по субсчетам в рамках настоящего Регламента и собственной политики Клиента. При выставлении данных ограничений общая сумма денежных средств и/или ценных бумаг по субсчетам Клиента не может превышать лимитов, установленных Инвестиционным объединением по счету Клиента. При изменении позиции по субсчетам Клиента автоматически изменяется позиция по счету Клиента. Инвестиционное объединение не несет ответственности за действия (бездействия) Клиента в рамках его субсчетов, в силу осуществления контроля только за совокупной позицией Клиента по его счету (ДИС).
- 6.6. По соглашению Сторон Инвестиционное объединение вправе самостоятельно осуществлять расчет и установление лимитов по субсчетам Клиента в рамках позиций Клиента (клиентов Клиента) на дополнительных инвестиционных счетах (ДИС).
- 6.7. Учет денежных средств Клиента.
- 6.7.1. Если иное не установлено Договором, Клиент соглашается с тем, что хранение денежных средств Клиента осуществляется Инвестиционным объединением совместно с денежными средствами других клиентов Инвестиционного объединения при условии, что внутренний учет Инвестиционного объединения в любой момент позволит идентифицировать денежные средства, принадлежащие Клиенту.
- 6.7.2. Инвестиционное объединение не вправе в рамках внутреннего учета Инвестиционного объединения объединять принадлежащие ему денежные средства с денежными средствами Клиента.
- 6.8. Учет ценных бумаг Клиента.
- 6.8.1. Если иное не установлено Договором, Клиент соглашается с тем, что хранение ценных бумаг Клиента осуществляется совместно с ценными бумагами, принадлежащими другим клиентам при условии, что внутренний учет Инвестиционного объединения в любой период времени позволит идентифицировать ценные бумаги, принадлежащие Клиенту.
- 6.8.2. Инвестиционное объединение не вправе в рамках внутреннего учета Инвестиционного объединения объединять принадлежащие ему ценные бумаги с ценными бумагами Клиента, учитываемыми на счете Клиента по ценным бумагам.
- 6.9. Для хранения и учета иного имущества Клиента Инвестиционное объединение может дополнительно открыть внутренние счета для учета иного имущества при условии, что:
- имущество передано Инвестиционному объединению самим Клиентом, уполномоченным им лицом от имени Клиента в рамках Договора о предоставлении кастодиальных услуг;
 - имущество получено Инвестиционным объединением от иных лиц в пользу Клиента с указанием на то, что оно передается в рамках Договора о предоставлении кастодиальных услуг, и на то, что указанные выше лица выполняют требования Закона о противодействии легализации (отмыванию) денег и финансированию терроризма или равносильные им требования.
 - либо имущество приобретено Инвестиционным объединением по поручению Клиента.
- 6.10. Инвестиционное объединение оставляет за собой право отказать Клиенту в предоставлении кастодиальных услуг в отношении зачисления любого имущества Клиента или третьих лиц на счет Клиента, а также в списании (переводе) имущества на счета третьих лиц со счета Клиента.
- 6.11. Инвестиционное объединение с должной заботливостью производит необходимые действия для перерегистрации ценных бумаг Клиента на имя Инвестиционного объединения в реестре

или в уполномоченной организации для обеспечения их надлежащего учета и для осуществления прав по ценным бумагам.

- 6.12. При отсутствии иных указаний от Клиента Инвестиционное объединение вправе без дополнительных инструкций выполнять следующие действия:
- оформлять сертификаты и другие документы, которые могут потребоваться для получения платежей в отношении имущества Клиента;
 - обменивать временные или промежуточные документы, удостоверяющие права на Имущество Клиента, на постоянные документы;
 - осуществлять все необходимые действия для выполнения поручения Клиента или исполнения своих обязанностей по Договору о предоставлении кастодиальных услуг.
- 6.13. В любое время Клиент вправе вывести имущество со счета Клиента полностью или частично с учетом требований и ограничений, установленных Регламентом.
- 6.14. При получении доходов на ценные бумаги и иное имущество Клиента Инвестиционное объединение зачисляет их на соответствующие счета Клиента в течение необходимого для осуществления такой операции времени, но не более срока, установленного законодательством Эстонии/Кипра.
- 6.15. В целях обеспечения Клиенту возможности участия в общих собраниях владельцев ценных бумаг Инвестиционное объединение вправе передавать эмитентам, реестродержателям и вышестоящим депозитариям/ кастодианам информацию о наличии ценных бумаг данного эмитента у Клиента без получения дополнительного поручения (согласия) от Клиента.
- 6.16. Для реализации Клиентом прав, удостоверяемых депонированными в Инвестиционном объединении ценными бумагами, Инвестиционное объединение вправе, при условии заблаговременного получения Инвестиционным объединением соответствующей информации от эмитента, реестродержателя и вышестоящего депозитария/ кастодиана, осуществить передачу соответствующей информации Клиенту, в том числе путем размещения такой информации на Интернет-сайте. В случае необходимости, для осуществления прав владельца ценных бумаг, в том числе для участия в собрании акционеров, Инвестиционное объединение имеет право выдать Клиенту соответствующую доверенность.
- 6.17. Клиент обязан самостоятельно отслеживать корпоративные и иные события эмитентов финансовых инструментов, которые являются объектом его инвестирования.
- 6.18. Если иное не установлено Договором или иными соглашениями между Клиентом и Инвестиционным объединением, Клиент выражает свое согласие на право использования Инвестиционным объединением в собственных целях и по своему усмотрению ценных бумаг Клиента, которые получены Инвестиционным объединением по Договору, и учитываются на счете Клиента, в том числе Инвестиционное объединение вправе осуществлять от своего имени залог принадлежащих Клиенту ценных бумаг.
- 6.19. В случае совершения маржинальных сделок или наличия иной задолженности по счету (счетам) Клиента, Клиент выражает свое согласие на право использования Инвестиционным объединением в собственных целях и по своему усмотрению активов Клиента, которые являются обеспечением по указанным сделкам (задолженности).

7. Прием и исполнение торговых поручений

- 7.1. Для заключения сделки Клиент подает Инвестиционному объединению сообщение – поручение на сделку. Инвестиционное объединение рассматривает полученное от Клиента сообщение как поручение на сделку, если оно передано согласованным сторонами способом, надлежащим образом оформлено и содержит следующую информацию:

- Наименование или уникальный код Клиента или, если сообщение подано через Систему – иная информация, позволяющая однозначно идентифицировать Клиента и его счет, который будет использоваться для расчетов по сделке;
- Вид сделки (покупка/продажа/репо или иной вид сделки);
- Наименование финансового инструмента – код ценной бумаги, срочного контракта, валютного или иного финансового инструмента;
- Количество финансовых инструментов или однозначные условия его определения;
- Цена/курс финансового инструмента или однозначные условия её определения;
- Другие обязательные параметры сделки, если такие параметры установлены правилами указанной ТС и/или настоящим Регламентом.

При формировании сообщения – поручения на сделку, Клиент обязуется придерживаться установленных правилами соответствующей ТС требований к формату заявок.

- 7.2. Клиент может указать дополнительные параметры поручения, предусмотренные для отдельных видов Поручений в Систему ("стоп-заявки" и т.п.). Допустимые виды Поручений, подаваемых через Систему, и правила их заполнения определены в руководствах пользователя данной Системы. При подаче Поручения иным, отличным от Системы способом, указание любых дополнительных условий исполнения Поручения допускается только по согласованию с Инвестиционным объединением.
- 7.3. Инвестиционное объединение принимает от Клиента поручения на сделку следующих типов:
- Поручения на сделку, в которых не указана цена выставляемой заявки, либо цена обозначена как "рыночная" ("биржевая", "текущая" и т.п.), далее по тексту – "рыночные заявки". При этом Инвестиционное объединение вправе отказать Клиенту в приеме рыночной заявки;
 - Поручения на сделку, в которых указана определенная цена выставляемой заявки. При этом цена должна быть указана в единицах измерения, используемых в соответствующей торговой системе (в соответствующей валюте, % долях или иное), далее по тексту – "лимитированные заявки".
- 7.4. Инвестиционное объединение интерпретирует любое поручение как "Стоп-Заявку", если она сопровождается примечанием типа "Исполнить при достижении цены" и указанием конкретной цены условия (далее по тексту - "Стоп цена"). «Стоп-Заявка» не рассматривается Инвестиционным объединением как поручение на сделку.
- 7.5. При достижении условий, указанных в «Стоп-заявке», формируется заявка (поручение на сделку), которую Инвестиционное объединение исполняет в порядке, установленном Регламентом. При этом Инвестиционное объединение не несет ответственности за неисполнение «Стоп-заявки» или технические сбои, возникшие при формировании заявки при наступлении условий «Стоп-Заявки».
- 7.6. Подача поручения Клиентом означает его безусловное согласие на заключение Инвестиционным объединением сделки за счет Клиента на условиях, указанных в Поручении или лучших, в течение периода времени от момента приема поручения до наступления более раннего события из следующих:
- полного исполнения поручения Инвестиционным объединением;
 - истечения срока действия поручения. Если в поручении не указан срок его действия считается, что поручение действительно в течение того дня, в который оно получено Инвестиционным объединением. Если по истечении срока действия поручения оно было исполнено частично, то считается что оно отменено в неисполненной части;
 - отмены поручения Клиентом полностью или в неисполненной его части. Отмена поручения производится путем направления Инвестиционному объединению сообщения об отмене

поручения, на которые распространяются правила приема и обработки аналогичные порядку приема и исполнения поручений.

- 7.7. Поручения на сделку оформляются в соответствии с Приложением №5 к настоящему Регламенту и принимаются Инвестиционным объединением по рабочим дням с 8:00 до 23:00 Таллиннского времени. При этом, Инвестиционное объединение не гарантирует прием и/или исполнение поручения на сделку направленное в Инвестиционное объединение в иное время, отличное от периода с момента открытия основной торговой сессии на Московской (MOEX) или Лондонской бирже (LSE) (в зависимости от того, что наступает раньше) до закрытия основной торговой сессии на Лондонской (LSE) или Нью-Йоркской фондовой бирже (NYSE) (в зависимости от того, что наступает позже).
- 7.8. При подаче поручения посредством Системы, поручение считается принятым Инвестиционным объединением в момент времени, который зафиксирован в логах Системы как момент подачи поручения, если иное не предусмотрено дополнительными соглашениями Сторон. При подаче поручения другими способами, поручение считается принятым Инвестиционным объединением в момент, когда уполномоченный сотрудник Инвестиционного объединения сообщает Клиенту о принятии его поручения, если иное не предусмотрено дополнительными соглашениями сторон.
- 7.9. До исполнения любого принятого поручения на сделку Инвестиционное объединение имеет право осуществить предварительный контроль позиций Клиента с целью проверки соблюдения Клиентом необходимых условий обеспечения поручений, определенных в п. 15 Регламента. При этом Клиент самостоятельно обязан контролировать собственную позицию и несет ответственность за соблюдение указанных условий. Исполнение Инвестиционным объединением поручения в объеме, при которых будут нарушены необходимые условия обеспечения поручений, не означает принятие Инвестиционным объединением на себя связанных рисков и возможных убытков. Указанные выше риски несет Клиент, который обязан компенсировать Инвестиционному объединению соответствующие убытки, если таковые возникнут.
- 7.10. При оказании инвестиционных услуг на срочном рынке Инвестиционное объединение вправе по своему усмотрению для расчета гарантийных требований использовать методику ТС или брокера, через которого Инвестиционное объединение заключает сделки в ТС, а также самостоятельно устанавливать размер гарантийных требований. Инвестиционное объединение устанавливает и изменяет размер гарантийных требований, а также виды активов, принимаемых в качестве средств гарантийного обеспечения в одностороннем порядке, и распространяет эту информацию через Систему и/или на Интернет-сайте.
- 7.11. Инвестиционное объединение вправе устанавливать для каждого Клиента в отдельности дополнительные требования по обеспечению исполнения обязательств по открытым позициям по срочным контрактам (устанавливать дополнительные гарантийные требования). Требования по дополнительному гарантийному обеспечению означают ограничение операций Клиента со срочными контрактами путем уменьшения позиции Клиента на размер дополнительных гарантийных требований в течение торговой сессии. Инвестиционное объединение вправе устанавливать дополнительные гарантийные требования, в частности, в следующих случаях:
- возникновения ситуации на рынке, при которой, по мнению Инвестиционного объединения, при существующих у Клиента открытых позициях по срочным контрактам, существует повышенный риск неисполнения обязательств при текущем размере средств гарантийного обеспечения;
 - при систематическом (3 [три] и более раза за месяц) возникновении у Клиента дефицита гарантийного обеспечения, при котором на размер дефицита начислялся штраф или производилось принудительное закрытие открытых позиций по срочным контрактам в соответствии с настоящим Регламентом.

- 7.12. В случае принятия Инвестиционным объединением решения об установлении или изменении дополнительных гарантийных требований Инвестиционное объединение уведомляет об этом Клиентов (Клиента) с помощью Системы или путем направления сообщения по авторизованному адресу электронной почты. При этом Инвестиционное объединение пересчитывает общий размер гарантийных требований (с учетом дополнительного) в системе контроля позиций в момент направления Клиентам (Клиенту) такого уведомления. Если позиция Клиента при пересчете становится отрицательной, то это означает возникновение у Клиента дефицита гарантийного обеспечения.
- 7.13. Исполнение поставочных фьючерсных контрактов и истребование прав Клиента – покупателя опциона производится Инвестиционным объединением в соответствии с правилами биржи. Если правила биржи предусматривают подачу отдельного поручения, то Инвестиционное объединение производит исполнение поставочных фьючерсных контрактов и истребование прав Клиента – покупателя опциона на основании отдельного поручения Клиента. Поручения на исполнение поставочных срочных контрактов являются разновидностью поручений на сделку и принимаются/исполняются Инвестиционным объединением в порядке, определенном для поручений на сделку с учетом следующих особенностей:
- 7.13.1. Прием поручений на исполнение срочных контрактов прекращается Инвестиционным объединением за 2 (два) торговых дня до окончания приема заявок (поручений) ТС.
- 7.13.2. Не позднее 2 (двух) дней перед датой расчетов, установленной в соответствии со спецификацией срочных контрактов, а также в соответствии с правилами ТС как дата для расчетов при исполнении опционных контрактов и/или поставочных фьючерсных контрактов, Клиент должен обеспечить наличие на своем счете денежные средства и/или базисный актив для исполнения срочного контракта. В противном случае Инвестиционное объединение имеет право не исполнять поручение на исполнение срочного контракта или исполнить его частично.
- 7.13.3. Инвестиционное объединение не принимает и не исполняет поручения на исполнение поставочных срочных контрактов, базисным активом которых является товар.
- 7.14. Инвестиционное объединение уведомляет Клиентов, что в случае заключения сделок на срочном рынке Московской бирже, AS KIT Finance Europe осуществляет только функции агента (introducing broker) по приему и передаче поручений вышестоящему брокеру КИТ Финанс (АО). Расчеты по заключенным сделкам осуществляются специализированной клиринговой организацией ЗАО АКБ "Национальный Клиринговый Центр" (НКЦ) в порядке, предусмотренном правилами НКЦ и Московской биржи.
- 7.15. Все поручения на сделку, принятые Инвестиционным объединением, исполняются с соблюдением принципов равенства условий для всех Клиентов и приоритетности интересов Клиентов перед интересами самого Инвестиционного объединения при совершении сделок. В этих целях Инвестиционное объединение исполняет поручения Клиентов в порядке их поступления с учетом, того что поручения на заключение сделок на бирже, в том числе направленные посредством Системы, исполняются Инвестиционным объединением по мере их поступления. Поручения на сделку на внебиржевом рынке Инвестиционное объединение исполняет в минимально возможные сроки в соответствии со сложившейся практикой заключения таких сделок.
- 7.16. Исполнение поручения на заключение сделки на бирже производится Инвестиционным объединением путем выставления в соответствующую ТС заявки с указанными в поручении параметрами или удовлетворения имеющихся на момент исполнения поручения в ТС встречных заявок с параметрами, лучшими, чем указанные в поручении.
- 7.17. Исполнение поручения на внебиржевую сделку производится путем заключения с контрагентом (контрагентами) по сделкам договора купли-продажи на условиях, указанных в поручении или по возможности на более выгодных для Клиента условиях. При этом моментом исполнения поручения будет считаться момент, в который Инвестиционное

объединение принимает на себя обязательства по заключению такого договора и исполнению сделки согласно требованиям торговых соглашений и иных документов, регламентирующих заключение сделок на внебиржевом рынке и сложившейся практике работы на рынке.

- 7.18. Инвестиционное объединение имеет право исполнять любое поручение на сделку частями, если иное не определено Клиентом в дополнительных параметрах поручения.
- 7.19. Подтверждение исполнения или неисполнения поручения на сделку в течение торгового дня осуществляется Инвестиционным объединением Клиенту:
- для поручений, поданных через Систему – незамедлительно после получения Инвестиционным объединением от ТС подтверждения заключения сделки, путем отражения сделки в Системе;
 - для поручений, поданных иным способом – по запросу Клиента устно по телефону.
- 7.20. Инвестиционное объединение вправе по поручению Клиента заключать сделки с внебиржевыми опционами, в порядке, установленном Особенности заключения и исполнения сделок с внебиржевыми опционами (структурные продукты) согласно Приложению №12 к настоящему Регламенту, согласно которым покупатель структурных продуктов обязуется оплатить другой стороне сумму премии, а продавец обязуется оплатить другой стороне сумму маржи, рассчитанную в соответствии с Особенности заключения и исполнения сделок с внебиржевыми опционами (структурные продукты) или осуществить поставку базисного актива в объёме эквивалентном сумме маржи.
- 7.21. Клиент информирован, не возражает и не оспаривает, что второй стороной по сделкам с внебиржевыми опционами (структурными продуктами) может выступать как Инвестиционное объединение, так и любые третьи лица по усмотрению Инвестиционного объединения, в том числе аффилированные с AS KIT Finance Europe лица. Инвестиционное объединение не несет ответственность за убытки Клиента, возникшие в результате действий (бездействий) третьих лиц. Клиент вправе до момента заключения сделки со структурными продуктами получить у Инвестиционного объединения информацию о стороне по сделке (контрагенте).
- 7.22. Поручение Клиента на заключение сделки с структурными продуктами оформляется по форме Приложения №12.1 к настоящему Регламенту, и содержит существенные условия сделки.
- 7.23. Согласно Особенности заключения и исполнения сделок с внебиржевыми опционами (структурные продукты) в случае заключения опциона американского стиля в рамках структурного продукта покупатель опциона может требовать исполнения опциона путем подачи заявления по форме согласно Приложению №12.2 настоящего Регламента.
- 7.24. Клиент вправе подавать Инвестиционному объединению поручения на предъявление к выкупу/погашению/обмену ценных бумаг. Принятие поручений на предъявление к выкупу/погашению/обмену ценных бумаг прекращается за 10 (Десять) рабочих дней до окончания периода предъявления ценных бумаг к выкупу/погашению/обмену, определенного проспектом, решением о выпуске ценных бумаг или требованиями иных документов эмитента или его агента. Инвестиционное объединение не несет ответственности за исполнение поручений в случае нарушения Клиентом установленных сроков.
- 7.25. Инвестиционное объединение оставляет за собой право в отказе принятия отзыва, ранее поданного Клиентом поручения на предъявление к выкупу/погашению/обмену ценных бумаг, заявленного в срок менее 1 (Одного) рабочего дня до времени предъявления ценных бумаг к выкупу/погашению/обмену в ТС (окончания приема документов агентом/эмитентом), определенного проспектом, решением о выпуске ценных бумаг или требованиями иных документов эмитента или его агента. В случае отсутствия в эмиссионных документах времени предъявления ценных бумаг к выкупу/погашению/обмену в ТС – Инвестиционное объединение имеет право отказать в отзыве поручения в день такого предъявления.

- 7.26. Инвестиционное объединение передает эмитенту или его агенту необходимые документы для предъявления ценных бумаг к выкупу/погашению/обмену не позднее 1 (Одного) рабочего дня до окончания периода предъявления, после чего считается, что Инвестиционное объединение приступило к исполнению поручения Клиента. В случае отмены Клиентом поручения после указанного срока Инвестиционное объединение вправе в безакцептном порядке удержать со счета Клиента денежные средства в размере возмещения штрафов, пеней, уплаченных эмитенту или его агенту, если уплата таких штрафов и пеней предусмотрено документами эмитента или агента.

8. Особенности заключения маржинальных сделок

- 8.1. Маржинальные сделки совершаются на основании и в соответствии с поручениями на сделку Клиента, порядок оформления, подачи и исполнения которых указан в настоящем Регламенте.
- 8.2. Инвестиционное объединение интерпретирует поручение Клиента на маржинальную сделку, если объем сделки, которая должна быть произведена на его основании, превышает соответствующую положительную плановую позицию Клиента на момент, когда производится исполнение такого поручения (расчет по сделке) и плановая позиция принимает отрицательное значение (непокрытая позиция). В целях определения допустимых значений позиций Клиента Инвестиционное объединение рассчитывает и контролирует ряд показателей, в частности: начальная и минимальная маржа, стоимость портфеля, размер плановой позиции.
- 8.3. При расчете показателей, указанных в п. 8.2. настоящего Регламента, учитываются активы на счете Клиента, по которому была осуществлена маржинальная сделка, при этом активы на иных счетах Клиента, в том числе специализированных счетах для торгов на валютном и/или срочном рынках могут не приниматься при расчете стоимости портфеля и иных параметров при заключении маржинальных сделок.
- 8.4. Расчёт стоимости портфеля Клиента, размера начальной и минимальной маржи осуществляется по совокупности плановых позиций Клиента, исходя из установленных ставок риска, наличия у Клиента обеспечения, которое включено в список ликвидных ценных бумаг, и характера операций.
- 8.5. Инвестиционное объединение оставляет за собой исключительное право самостоятельно принимать решение о возможности принять или отклонить любое поручение Клиента на маржинальную сделку. Если иное не заявлено Клиентом и/или Инвестиционным объединением второй стороне, то Инвестиционное объединение предоставляет возможность совершения маржинальных сделок с учетом ограничений, установленных настоящим Регламентом, дополнительным соглашением с Клиентом и законодательством.
- 8.6. В случае исполнения поручения Клиента на маржинальную сделку считается, что Инвестиционное объединение предоставило Клиенту маржинальный заём. Инвестиционное объединение взимает с Клиента проценты по предоставленным маржинальным займам. Процентная ставка по предоставленным займам определена тарифами.
- 8.7. Совершение маржинальной сделки допускается при соблюдении следующих условий:
- Стоимость портфеля Клиента в результате совершения сделки не станет меньше размера начальной маржи. При этом Клиент самостоятельно должен контролировать размер плановой позиции и не допускать снижение стоимости портфеля ниже начального размера маржи, своевременно пополняя свой счет или сокращая размер задолженности путем заключения сделок в целях закрытия или уменьшения открытых позиций.
 - Ценная бумага, являющаяся предметом сделки, входит в список ликвидных ценных бумаг и отнесена Инвестиционным объединением к ценным бумагам, по которым возможно возникновение непокрытых (коротких/шорт) позиций (в случае сделки, приводящей к образованию непокрытой позиции по ценной бумаге).

- 8.8. В случае снижения стоимости портфеля Клиента ниже размера начальной маржи, Инвестиционное объединение вправе направить Клиенту уведомление о необходимости закрытия всех (части) позиций или внесения на счет денежных средств (ценных бумаг) в объеме, достаточном для восстановления стоимости портфеля до уровня выше размера начальной маржи.
- 8.9. При снижении стоимости портфеля ниже размера минимальной маржи Инвестиционное объединение в соответствии с условиями раздела 12 настоящего Регламента имеет право принудительно закрыть все или часть плановых позиций Клиента до восстановления стоимости портфеля Клиента не ниже размера начальной маржи.
- 8.10. Инвестиционное объединение определяет перечень ценных бумаг, которые принимаются в обеспечение по маржинальным сделкам, а также по которым может возникать непокрытая позиция. Информация по данным ценным бумагам включена в список ликвидных ценных бумаг, который публикуется на Интернет-сайте Инвестиционного объединения и в Системе. Подписывая Договор, Клиент подтверждает, что у него существует возможность ознакомиться с этими данными.
- 8.11. При удалении ценных бумаг из списка ликвидных ценных бумаг Инвестиционное объединение вправе принудительно закрыть короткие позиции Клиента по таким бумагам без дополнительных поручений от Клиента. Если в результате корпоративных действий эмитента происходит приостановка или прекращение обращения ценных бумаг на биржевых торгах, Инвестиционное объединение также вправе закрыть короткие позиции Клиента по данной ценной бумаге в последний день перед приостановкой (прекращением) обращения ценной бумаги.
- 8.12. Инвестиционное объединение публикует ставки начального риска на Интернет-сайте в списке ликвидных ценных бумаг и в Системе. Ставки минимального риска рассчитываются согласно п.8.13 настоящего Регламента.
- 8.13. Значения минимальных ставок риска, применяемые для определения размера минимальной маржи для Клиентов, рассчитываются исходя из начальных ставок риска по формулам:

$$D_{Xi}^{+} = 1 - \sqrt{1 - D_{0i}^{+}} \quad \text{и} \quad D_{Xi}^{-} = \sqrt{1 + D_{0i}^{-}} - 1$$

где:

D_{0i}^{+} - значение начальной ставки риска уменьшения стоимости i-й ценной бумаги;

D_{0i}^{-} - значение начальной ставки риска увеличения стоимости i-й ценной бумаги;

D_{Xi}^{+} - значение минимальной ставки риска уменьшения стоимости i-й ценной бумаги;

D_{Xi}^{-} - значение минимальной ставки риска увеличения стоимости i-й ценной бумаги.

- 8.14. Помимо установленных настоящим Регламентом ограничений, максимальный размер непокрытых позиций также определяется исходя из нормативов предельно допустимого размера задолженности (концентрации риска) каждого Клиента, группы взаимосвязанных лиц и всех Клиентов перед Инвестиционным объединением с учетом требований и ограничений, установленных нормативно-правовыми актами Эстонии/Кипра или внутренними регуляциями Инвестиционного объединения.

9. Порядок оказания услуг на валютном рынке и рынке драгоценных металлов

- 9.1. Компания представляет клиентам услуги по заключению сделок с инструментами валютного рынка как на Московской бирже, так и внебиржевом рынке. Порядок и условия

предоставления услуг на валютном рынке Московской биржи также распространяются на сделки с инструментами рынка драгоценных металлов на Московской бирже.

- 9.2. Компания оставляет за собой право выбора места совершения сделки с валютными инструментами, а также контрагентов по заключаемым сделкам на внебиржевом рынке, руководствуясь интересами клиентов, в первую очередь.
- 9.3. Клиент, заключив Договор, и подавая поручение на совершение сделок с валютными инструментами и/или инструментами рынка драгоценных металлов, тем самым подтверждает факт своего ознакомления с действующими Правилами ТС и/или требованиями настоящего Регламента соответственно. Клиент выражает свое согласие с данными документами, обязуется самостоятельно отслеживать их изменения и принимает на себя все риски, связанные с совершением операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 9.4. Инвестиционное объединение вправе по своему усмотрению установить Клиенту ограничение на перечень инструментов Московской биржи, полное описание которых указано в Правилах ТС, а также иных валютных инструментов. Перечень доступных финансовых инструментов публикуется Инвестиционным объединением в Системе.
- 9.5. Форма поручения на совершение сделки с валютными инструментами и/или инструментами рынка драгоценных металлов аналогична форме поручения на сделку с финансовыми инструментами и установлена в Приложении №5 к настоящему Регламенту. При этом Инвестиционное объединение оставляет за собой право принимать иные формы поручений, не установленные настоящим Регламентом, но отвечающих настоящему разделу Регламента.
- 9.6. Инвестиционное объединение принимает к исполнению поручения на совершение сделок с валютными инструментами и/или инструментами рынка драгоценных металлов, при условии наличия на счете Клиента свободных денежных средств в размере, достаточном для исполнения поручения Клиента.
- 9.7. В случае если на момент заключения (исполнения) сделки с валютными инструментами и/или инструментами рынка драгоценных металлов у Клиента отсутствуют или недостаточно свободных денежных средств в соответствующей валюте на счете Клиента, Инвестиционное объединение оставляет за собой право совершить следующие действия (совокупность следующих действий):
- отказать в приеме и/или исполнении поручения;
 - осуществить конвертацию денежных средств Клиента по счету Клиента в порядке и на общих условиях, установленных Регламентом, рассматривая поручение на совершение сделок с валютными инструментами как поручение на соответствующую конвертацию на стандартных условиях, установленных Регламентом (для валютного рынка).
- 9.8. Инвестиционное объединение также вправе предоставить Клиенту возможность совершения операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов путем заключения сделки с отложенными обязательствами. В данном случае Инвестиционное объединение открывает Клиенту обособленный Счет_FX, на котором учитываются денежные средства, предназначенные только для торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов и данных денежных средств достаточно для покрытия риска невозможности исполнить обязательства по таким сделкам за счет Клиента.
- 9.9. Денежные средства на основном счете Клиента и иных дополнительных счетах (ДИС) Клиента, открытых в рамках настоящего Регламента, не учитываются при расчете позиций по валютным сделкам с отложенными обязательствами. Денежные средства на Счете_FX также не принимаются в расчетах иных позиций Клиента в рамках брокерского обслуживания в Инвестиционном объединении.
- 9.10. В случае заключения сделок с отложенными обязательствами Инвестиционное объединение рассчитывает для каждого Клиента стоимость портфеля Счета_FX, размер начальной маржи и размер минимальной маржи Счета_FX по аналогии с рынком ценных бумаг (далее – PHM_FX и PMM_FX соответственно).

- 9.11. РНМ_FX и РММ_FX рассчитываются с учетом ставок начального/минимального риска для плановых позиций Счета_FX по валюте/драгоценному металлу. Оценка плановой позиции по денежным средствам и по драгоценным металлам осуществляется в единой валюте по усмотрению Инвестиционного объединения по курсу цены предложения в ТС по соответствующей валюте/инструменту рынка драгоценных металлов на момент расчета плановой позиции.
- 9.12. Инвестиционное объединение вправе не заключать по поручению Клиента сделки, в результате которых стоимость портфеля станет ниже РНМ_FX.
- 9.13. При снижении стоимости портфеля Счета_FX ниже РНМ_FX, Клиент обязан совершить действия, необходимые и достаточные для увеличения стоимости портфеля Счета_FX не ниже РНМ_FX, в срок не позднее дня, следующего за днем данного снижения.
- 9.14. При снижении стоимости портфеля Счета_FX ниже РММ_FX Инвестиционное объединение вправе с целью доведения стоимости портфеля Счета_FX до уровня РНМ_FX без дополнительного поручения Клиента произвести принудительное закрытие позиций Клиента, путем покупки и/или продажи валютного инструмента/инструмента рынка драгоценных металлов за счет Клиента. Заключение сделок по закрытию позиций производится Инвестиционным объединением в ТС по рыночным ценам. Клиент понимает данные условия, принимает их и уполномочивает Инвестиционное объединение на заключение сделок по принудительному закрытию позиций в соответствии с настоящим разделом Регламента.
- 9.15. Данное право (п. 9.14 настоящего Регламента) не означает обязанности Инвестиционного объединения производить указанные действия, Клиент обязан самостоятельно контролировать стоимость портфеля Счета_FX и не допускать его снижения ниже РНМ_FX.
- 9.16. В случае принудительного закрытия позиций Клиента, в том числе в порядке, установленном пунктом 9.14. Регламента, Инвестиционное объединение вправе удерживать дополнительное комиссионное вознаграждение (штрафы) в размере, установленном тарифами Инвестиционного объединения.
- 9.17. Значения ставок начального риска Счета_FX размещены на Интернет-сайте Инвестиционного объединения и/или в Системе. Расчет ставок минимального риска Счета_FX осуществляется аналогично п. 8.13 настоящего Регламента.
- 9.18. Клиент обязан исполнить все обязательства, возникающие из совершенных им сделок с валютными инструментами и инструментами драгоценных металлов.
- 9.19. Исполнение Клиентом обязательств по ранее заключенным сделкам с валютными инструментами и инструментами рынка драгоценных металлов может также осуществляться следующими способами:
- путем заключения встречных (офсетных) сделок с валютным инструментом/инструментом рынка драгоценных металлов, таким образом, чтобы на дату исполнения обязательств позиция Клиента по валюте и драгоценному металлу была закрыта;
 - путем списания со счета Клиента (в т.ч. Счета_FX) соответствующей валюты/драгоценного металла (в случае наличия обязательств по поставке валюты/драгоценного металла).
- 9.20. В случае наличия открытой позиции Клиента по покупке/продаже инструментов рынка драгоценных металлов на Московской бирже и отсутствия на счете Клиента, по состоянию на 10-00 московского времени (МСК) торговой сессии в ТС, соответствующего инструмента и/или денежных средств (рублей) для выполнения обязательств по покупке инструментов рынка драгоценных металлов в размере открытой позиции, Инвестиционное объединение вправе осуществить перенос позиции Клиента путем заключения на Московской бирже за счет Клиента соответствующей сделки своп с инструментом рынка драгоценных металлов сопряженной с открытой позицией Клиента. При этом Инвестиционное объединение оставляет за собой право не допускать наличие открытой позиции по инструментам рынка драгоценных металлов.

- 9.21. При переносе открытой позиции Клиента путем заключения сделки своп, обязательства Клиента по поставке/продаже инструментов рынка драгоценных металлов с текущей датой исполнения (TOD) прекращаются и открываются идентичные обязательства с датой исполнения в следующий за текущей датой рабочий день (ТОМ).
- 9.22. Инвестиционное объединение не осуществляет поставку драгоценных металлов на счет Клиента, на иные (банковские, расчетные и др.) счета Клиента или непосредственную физическую поставку драгоценных металлов Клиенту.
- 9.23. Инвестиционное объединение совершает сделки с валютными инструментами и/или инструментами рынка драгоценных металлов, в том числе сделки своп, на основании поручений Клиента следующих типов:
- купить (продать) валютный инструмент и/или инструмент рынка драгоценных металлов по рыночной цене (рыночная заявка);
 - купить (продать) валютный инструмент и/или инструмент рынка драгоценных металлов по лимитированной цене - не выше (не ниже) указанной (лимитированная заявка).
- 9.24. По сроку действия все поручения на совершение сделок с валютными инструментами и/или инструментами рынка драгоценных металлов считаются действительными до окончания торговой сессии в ТС. Срок действия стоп-заявок устанавливается Клиентом самостоятельно, если такой срок не указан – до окончания торговой сессии в ТС. При этом Инвестиционное объединение не несет ответственности за исполнение (неисполнение) стоп-заявки вне зависимости от установленных Клиентом условий и/или причины ее исполнения (неисполнения).
- 9.25. Взаимодействие Сторон при обмене сообщениями, в частности при подаче Клиентом поручений на покупку/продажу валюты (валютных инструментов) и/или инструментов рынка драгоценных металлов, осуществляется в общем порядке, определенном разделом 17 Регламента с учетом особенностей, установленных настоящим разделом Регламента.
- 9.26. Инвестиционное объединение вправе отказать Клиенту в приеме поручения на совершение сделок с валютными инструментами и/или инструментами рынка драгоценных металлов в случае нарушения Клиентом условий, предусмотренных настоящим разделом Регламента, а также в иных случаях по усмотрению Инвестиционного объединения.
- 9.27. При расторжении Договора или отказа Клиента от совершения операций на валютном рынке и/или рынке драгоценных металлов все открытые позиции должны быть закрыты Клиентом и/или исполнены. В случае, если Инвестиционное объединение не получит от Клиента поручение на совершение сделок с соответствующим инструментом с целью закрытия открытых позиций, Инвестиционное объединение вправе закрыть их самостоятельно путем покупки и/или продажи соответствующего валютного инструмента и/или инструмента рынка драгоценных металлов за счет Клиента.
- 9.28. В случае принудительного закрытия позиций Клиента, Инвестиционное объединение вправе удерживать дополнительное комиссионное вознаграждение (штрафы) в размере, установленном тарифами Инвестиционного объединения.

10. Особенности совершения сделок РЕПО

- 10.1. Инвестиционное объединение оставляет за собой исключительное право самостоятельно принимать решение о предоставлении Клиенту возможности осуществлять сделки РЕПО. В целях принятия данного решения Инвестиционное объединение имеет право запрашивать у Клиента дополнительные к установленным Приложением 3 Регламента документы и информацию.
- 10.2. При заключении сделок РЕПО Инвестиционное объединение осуществляет расчет уровня маржи по счету Клиента, при этом в расчет может приниматься только текущая позиция Клиента по сделкам РЕПО.

- 10.3. При заключении сделок РЕПО в ТС Московская Биржа Инвестиционное объединение вправе предъявлять следующие требования к параметрам сделки РЕПО:
- ограничить максимальный объем одной сделки;
 - ограничить максимальный совокупный объем открытых сделок РЕПО (срок расчетов по вторым частям которых не наступил);
 - устанавливать минимальный размер нижнего значения дисконта и/или максимальный размер верхнего значения дисконта (в том смысле, в котором данные понятия используются в Правилах ТС);
 - иные требования, установленные Правилами ТС или по усмотрению Инвестиционного объединения.
- В этих целях подача поручений на заключение сделки РЕПО производится Клиентом только после согласования с Инвестиционным объединением дополнительных параметров.
- 10.4. При заключении сделок РЕПО, в частности внебиржевых сделок, основной порядок и условия заключения и исполнения сделок РЕПО с контрагентами Инвестиционное объединение определяет самостоятельно, без дополнительного согласования с Клиентом. В этих целях Инвестиционное объединение может заключать генеральные соглашения об общих условиях проведения операций РЕПО на рынке ценных бумаг, а также иные договоры и соглашения с контрагентами, регулирующие сделки РЕПО (далее – Соглашения РЕПО).
- 10.5. В случаях заключения сделок РЕПО по поручениям и за счет Клиента, на Клиента в полной мере распространяются положения, касающиеся исполнения Соглашений РЕПО.
- 10.6. При заключении Соглашений РЕПО Инвестиционное объединение руководствуется законодательством, стандартами и сложившейся практикой делового оборота.
- 10.7. Клиент принимает на себя риски, связанные с тем, что условия Соглашений РЕПО, могут отличаться от изложенного в настоящем Регламенте.
- 10.8. Если условия Соглашения РЕПО противоречат условиям Регламента, то сделка РЕПО регулируется Соглашением РЕПО.
- 10.9. Клиент имеет право ознакомиться с соглашениями, договорами и иными документами, регулирующими отношения Инвестиционного объединения с третьими лицами на рынке РЕПО (Соглашениями РЕПО), путем направления запроса в Инвестиционное объединение.
- 10.10. Соглашение РЕПО является конфиденциальной информацией и не может быть раскрыто третьим лицам без согласования с Инвестиционным объединением, за исключением случаев, установленных законодательством.
- 10.11. Инвестиционное объединение вправе исполнить иные требования контрагента, предусмотренные в Соглашении РЕПО за счет активов Клиента и без дополнительного поручения Клиента. В случае отсутствия на счете Клиента необходимого объема средств Инвестиционное объединение имеет право реализовать активы Клиента в размере, достаточном для выполнения требования контрагента и/или путем исполнения указанных требований за счет Инвестиционного объединения с отражением по счету Клиента задолженности в случае недостаточности активов.
- 10.12. Если иное не установлено Соглашениями РЕПО, то порядок заключения и исполнения сделок РЕПО на внебиржевом рынке регулируется Приложением №13 к настоящему Регламенту.

11. Особенности оказания услуги по инвестиционному консультированию. Аналитические обзоры

- 11.1. Инвестиционное объединение осуществляет инвестиционное консультирование клиентов в рамках установленных настоящим Регламентом и законодательством условий. Инвестиционное консультирование осуществляется исключительно в адресной форме (персональная рекомендация Клиента).
- 11.2. Инвестиционное объединение также предоставляет клиентам инвестиционные исследования, финансовый анализ, аналитические обзоры или другие формы общих рекомендаций,

касающихся операций с финансовыми инструментами (далее – аналитика). Аналитика может быть предоставлена в адресной или безадресной форме всем или определённым кругу клиентов Инвестиционного объединения. Аналитика не относится к инвестиционному консультированию.

- 11.3. Рекомендации, полученные Клиентов в рамках услуги по инвестиционному консультированию, предназначены исключительно для Клиента, не применимы к третьим лицам, не распространяются на события и/или обстоятельства прошлого или будущего, также не подлежат опубликованию/обнародованию Клиентом для третьих лиц через любые информационные каналы, если иное не установлено сторонами.
- 11.4. Оказание услуг по инвестиционному консультированию, а также представление аналитики может осуществляться третьими лицами с учетом обеспечения выполнения третьими лицами установленных настоящим Регламентом и законодательством ограничений и условий. Клиент подтверждает свое согласие на предоставление данных услуг третьими лицами и раскрытие Инвестиционным объединением необходимой для этого информации и данных по Клиенту. Инвестиционное объединение в таком случае остается ответственным перед Клиентом за оказание услуги по инвестиционному консультированию.
- 11.5. Инвестиционное объединение не оказывает Клиенту в рамках инвестиционного консультирования консультационные услуги в сфере финансов, налогов и права, а также какие-либо другие специально неговоренные консультационные услуги.
- 11.6. Общение между Инвестиционным объединением и Клиентом, разъяснения Клиенту в связи с предлагаемыми Инвестиционным объединением инвестиционными услугами, условиями Регламента, а также любые информационные оповещения Клиенту (например аналитика, новости, обзоры рынков, реклама) не являются оказанием услуги по инвестиционному консультированию и/или советом, рекомендацией и иными действиями Инвестиционного объединения, направленными на совершение операции Клиентом с финансовым инструментом или использованием той или иной инвестиционной услуги.
- 11.7. Срок действия конкретной рекомендации в рамках инвестиционного консультирования определяется Инвестиционным объединением в соответствующей рекомендации. В ином случае срок действия рекомендации составляет 1 (один) календарный дня с момента его направления Клиенту. Инвестиционное объединение вправе продлить срок действия рекомендации и/или отозвать ее, уведомив об этом Клиента.
- 11.8. Инвестиционное объединение не обязано по собственной инициативе обновлять и/или корректировать данную Клиенту персональную рекомендацию, в том числе Инвестиционное объединение не обязано извещать Клиента об изменении обстоятельств, на которых основана данная рекомендация, при условии, что изменение произошло по независящей от Инвестиционного объединения причине (в том числе: изменение ситуации на рынке, изменение стоимости финансового инструмента и т.д).
- 11.9. Клиент не имеет право следовать рекомендациям Инвестиционного объединения в рамках инвестиционного консультирования, если:
- Клиент не предоставил Инвестиционному объединению в достаточном объеме информацию для установления обстоятельств необходимых для оценки уместности и соответствия операции с финансовым инструментом или инвестиционной услуги для Клиента;
 - информация о Клиенте, которая была принята за основу при инвестиционном консультировании изменилась и/или прошел срок действия данной Клиенту персональной инвестиционной рекомендации.
- 11.10. В случае, если присутствует хотя бы одно обстоятельство, из указанных в п. 11.9 Регламента, то любая операция Клиента с финансовым инструментом или использование инвестиционной услуги после появления таких обстоятельств (в том числе вторая часть сделки/операции) совершены Клиентом самостоятельно вне рамок инвестиционного консультирования со стороны Инвестиционного объединения.

11.11. В рамках инвестиционного консультирования Клиент подтверждает следующее:

- Инвестиционное объединение предупредило Клиента о том, что предоставление Клиентом Инвестиционному объединению неполной или неверной информации, необходимой для оценки уместности и соответствия операции с финансовым инструментом или инвестиционной услуги для Клиента, или непредоставление, несвоевременное и/или неполное предоставление требуемой информации, а также отсутствие у Инвестиционного объединения информации от Клиента об изменении об изменении ранее предоставленной информации, делают для Инвестиционного объединения сложным или даже невозможным дать адекватную оценку тому, подходит ли Клиенту рекомендуемая операция, финансовый инструмент, инвестиционная услуга или нет;
- Клиент самостоятельно принимает решение об использовании персональных рекомендаций, полученных в рамках инвестиционного консультирования, или аналитики. Принятие и следование персональной инвестиционной рекомендации или аналитическим обзорам осуществляется Клиентом самостоятельно, в том числе Клиент самостоятельно совершает операции и дает поручения Инвестиционному объединению для совершения тех или иных операций;
- Клиент понимает, что выражаемые Инвестиционным объединением в рамках инвестиционного консультирования или аналитики мнения о будущих событиях, результатах, доходности, рисках, размеру убытка, а также даваемые оценки обстоятельствам и событиям, могут в действительности оказаться неверными и/или не реализоваться;
- Конечное решение о следовании или игнорировании рекомендаций в рамках инвестиционного консультирования или аналитики Клиент делает самостоятельно, исходя из своих знаний и опыта, своего финансового состояния, своих целей инвестирования, рисков, связанных со следованием инвестиционной рекомендации, и своего уровня переносимости таких рисков, в том числе возможности справиться с последствиями, если риски реализуются;
- Инвестиционное объединение не дает Клиенту какой-либо гарантии в части успешности и/или прибыльности совершения рекомендуемой операции с финансовым инструментом или использования инвестиционной услуги, в том числе на основе аналитики. Также Инвестиционное объединение не отвечает за любые обязательства, которые Клиент берет на себя, совершая рекомендуемую операцию с финансовыми инструментами или используя аналитику;
- в случае использования инвестиционной услуги, аналитики, следования инвестиционной рекомендации и осуществления операции с финансовым инструментом, Клиент обязуется дополнительно изучить все связанные с этим обстоятельства (в том числе применимые правовые акты, Правила ТС, вопросы налогообложения, эмиссионные документы и иные возможные специфические риски), а также самостоятельно и постоянно следить за открытой позицией и осуществлять ее своевременное закрытие;
- в случае использования инвестиционной услуги, аналитики, следования инвестиционной рекомендации и осуществления операции с финансовым инструментом, Клиент несет в полном объеме все риски, связанные с финансовым инструментом или с использованием инвестиционной услуги, включая риски, связанные с регистрацией, риски изменения цены, рыночной ликвидности, несостоятельности эмитента и любого действия или упущения со стороны эмитента, регистратора, и иных третьих лиц;
- Инвестиционное объединение не обязано после совершения Клиентом рекомендуемой операции с финансовым инструментом или основанной на аналитике, управлять этой инвестицией (позицией по данному финансовому инструменту), давать какие-либо оценки в части этой инвестиции, давать Клиенту юридические и налоговые советы в части данной инвестиции.

12. Заключение сделок и иных операций без поручений (принудительное закрытие)

- 12.1. Заключение сделок за счет Клиента Инвестиционным объединением самостоятельно, без поручений Клиента возможно исключительно в случаях и в порядке, определенным настоящим Регламентом. В этих случаях считается, что Клиент предоставил Инвестиционному объединению право осуществлять такие действия.
- 12.2. Во всех определенных данным разделом Регламента случаях Инвестиционное объединение заключает сделки по текущей рыночной цене, если такая цена может быть определена в ТС.
- 12.3. В целях контроля рисков Инвестиционное объединение имеет право, но не обязано, направить Клиенту требование (уведомление) о внесении средств в следующих случаях:
- При снижении стоимости портфеля ниже размера начальной маржи;
 - При снижении суммы средств гарантийного обеспечения ниже уровня начального гарантийного требования - для срочного рынка.
- 12.4. В случае использования Клиентом торговой системы TWS с маржинальным счетом Reg T Margin account, принудительное закрытие позиций может отличаться от установленных настоящим разделом Регламента условий. В данном случае принудительное закрытие позиций осуществляется при снижении стоимости портфеля ниже Reg T маржинальных требований (Reg T Margin Requirement), отображаемых в данной системе.
- 12.5. В случае не предоставления Клиенту услуг по маржинальному кредитованию и наличия задолженности по инвестиционному счету, Инвестиционное объединение вправе в любой момент осуществить принудительную конвертацию валют с целью покрытия дефицита (задолженности) Клиента перед Инвестиционным объединением по другой валюте, равно как осуществить принудительную реализацию иных активов с целью покрытия задолженности Клиента.
- 12.6. Закрытие открытых позиций по срочным контрактам может быть произведено Инвестиционным объединением в следующих случаях:
- В случае если у Клиента образовался дефицит гарантийного обеспечения или иная задолженность по счету;
 - В случае, если за 3 (три) торговых дня до наступления дня первого уведомления (First notice day) или последнего торгового дня (Last trade day), установленного биржей по поставочным срочным контрактам, базисным активом которых является товар, в зависимости от того, какой день наступает раньше, Клиент имеет открытую позицию по таким срочным контрактам;
 - В случае отсутствия в Инвестиционном объединении поручения на исполнение срочного контракта и/или денежных средств и/или ценных бумаг для исполнения обязательств Клиента.
- 12.7. Закрытие открытой позиции по срочному контракту производится Инвестиционным объединением путем заключения встречной (офсетной) сделки по отношению к закрываемой открытой позиции по срочному контракту Клиента.
- 12.8. В особых случаях Инвестиционное объединение вправе по поручению Клиента, имеющего дефицит гарантийного обеспечения или иную задолженность по счету, открывать позиции на срочном рынке, которые приводят к уменьшению дефицита гарантийного обеспечения или уменьшению задолженности по счету. При этом открытие подобной позиции компенсирует риски по уже имеющейся позиции Клиента и приводит к снижению гарантийных требований, и, следовательно, к сокращению (ликвидации) дефицита гарантийного обеспечения. Инвестиционное объединение вправе не заключать сделки на срочном рынке, которые приведут к увеличению дефицита гарантийного обеспечения и гарантийных требований, а также увеличению задолженности по счету.

- 12.9. В случае закрытия открытой позиции по срочному контракту Инвестиционное объединение самостоятельно определяет перечень и последовательность подлежащих закрытию (сокращению) открытых позиций по срочным контрактам и заключает сделки в минимально возможном объеме, достаточном для ликвидации дефицита гарантийного обеспечения и/или возникшей задолженности.
- 12.10. Принудительное закрытие открытых позиций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов регулируется настоящим Регламентом, в частности разделом 9.
- 12.11. В случае расторжения Договора, Инвестиционное объединение имеет право в день прекращения оказания услуг по Договору, определенный в соответствии с п.22 Регламента, закрыть все открытые позиции по срочным контрактам и реализовать любое имущество со счета Клиента, в объеме достаточном для закрытия длинных и коротких позиций и/или погашения задолженности перед Инвестиционным объединением.
- 12.12. В случае принудительного закрытия позиций Клиента Инвестиционное объединение вправе удерживать дополнительное комиссионное вознаграждение (штрафы) в размере, установленном тарифами Инвестиционного объединения.
- 12.13. Инвестиционное объединение вправе самостоятельно, без дополнительных поручений от Клиента, осуществлять перевод денежных средств и/или реализацию ценных бумаг Клиента, которые учитываются на одном счете Клиента/ДИСе Клиента, равно как в рамках иных договоров Клиента с Инвестиционным объединением, для погашения задолженности на другом счете Клиента/ДИСе или договоре Клиента.

13. Проведение расчетов

- 13.1. Расчеты по сделкам, заключенным Инвестиционным объединением за счет Клиента производятся Инвестиционным объединением самостоятельно без дополнительных поручений Клиента, если иное не установлено правилами ТС или Регламентом. Поручение на сделку рассматривается Инвестиционным объединением и Клиентом как поручение Инвестиционному объединению осуществить расчеты по сделке.
- 13.2. Под проведением расчетов по сделкам в целях Регламента понимается реализация Инвестиционным объединением всех прав и исполнение всех обязательств, возникших перед контрагентами, иными лицами, участвующими в исполнении сделки, в результате сделок, совершенных по поручению. В частности, Инвестиционное объединение производит:
- поставку/прием ценных бумаг, валюты, инструмента рынка драгоценных металлов или иного финансового инструмента;
 - перечисление/прием денежных средств в оплату финансовых инструментов, вариационной маржи, премии по опционам;
 - оплату тарифов и сборов ТС;
 - исполнение срочных контрактов;
 - иные платежи/переводы третьим лицам, непосредственно содействующим проведению сделки и выполнению операций.
- 13.3. В целях обеспечения проведения расчетов Клиент обязуется обеспечить на счете Клиента необходимые активы (денежные средства и/или ценные бумаги) в количестве, необходимом для полного исполнения обязательств по сделке (за исключением случаев совершения маржинальных сделок). Клиент обязуется возместить Инвестиционному объединению все расходы, которые будут понесены Инвестиционным объединением по причине нарушения Клиентом сроков оплаты или поставки ценных бумаг.
- 13.4. Если на счете Клиента для исполнения обязательств недостаточно денежных средств в валюте, в которой выражены обязательства, Инвестиционное объединение вправе, но не берет на себя обязательство, без дополнительных поручений со стороны Клиента осуществить

конвертацию денежных средств Клиента в другой валюту. При этом курс конвертации определяется делением установленного Центральным Банком Европейского Союза (European Central Bank) курса валюты, из которой производится конвертация, к евро на курс валюты, в которую производится конвертация, к евро и уменьшением полученного кросс-курса на ставку Инвестиционного объединения. Ставка Инвестиционного объединения устанавливается в размере 0,5 (ноль целых пять десятых) процента.

- 13.5. Если к моменту проведения расчетов по сделкам на счете Клиента недостаточно денежных средств и/или ценных бумаг для полного исполнения обязательств по сделкам, то это означает возникновение задолженности Клиента перед Инвестиционным объединением, по денежным средствам - в валюте, в которой выражены обязательства. Задолженность может возникать, в числе прочего, в случаях:
- проведения расчетов по ранее заключенным маржинальным и иным сделкам, если с момента их заключения Клиент не пополнил свой счет;
 - если по каким-либо причинам не были рассчитаны сделки (в том числе и не относящиеся к маржинальным), расчеты по которым должны были быть произведены до текущего дня в результате чего на счет Клиента не поступили необходимые для исполнения обязательств денежные средства или ценные бумаги;
 - при удержании с Клиента вознаграждения Инвестиционного объединения, третьих лиц и иных предусмотренных Регламентом расходов, если в момент их удержания на счете Клиента отсутствует необходимая сумма.
- 13.6. В случаях, установленных настоящим Регламентом, Инвестиционное объединение вправе по своему усмотрению реализовать либо приобрести за счет Клиента ценные бумаги для обеспечения расчетов по сделке или исполнить сделку и реализовать (приобрести) за счет Клиента ценные бумаги для погашения задолженности Клиента перед Инвестиционным объединением, возникшей в результате расчета такой сделки.
- 13.7. Возникновение у Клиента задолженности по денежным средствам или ценным бумагам означает предоставление Инвестиционным объединением Клиенту займа денежных средств или ценных бумаг.
- 13.8. Инвестиционное объединение взимает с Клиента проценты по предоставленным займам. Процентные ставки по предоставленным займам определены в тарифах Инвестиционного объединения. Проценты по предоставленным займам удерживаются со счета Клиента ежедневно в рабочие дни, по окончании которых у Клиента оставалась задолженность по денежным средствам или ценным бумагам. Проценты по займу денежных средств начисляются на размер задолженности по денежным средствам по каждой валюте отдельно. Проценты по займу ценных бумаг начисляются на оценку задолженности по ценным бумагам по цене закрытия данных ценных бумаг в соответствующей ТС. Если ценная бумага торгуется в нескольких ТС, Инвестиционное объединение вправе самостоятельно выбирать ТС, по ценам закрытия которых оценивается задолженность по ценным бумагам.
- 13.9. Заем предоставляется сроком на один рабочий день. В случае невозврата или неполного возврата предоставленного займа в срок, он автоматически пролонгируется на следующий день в размере непогашенной части и, в случае предоставления в заем денежных средств, начисленных и не уплаченных к моменту пролонгации процентов.
- 13.10. Инвестиционное объединение вправе требовать возврата займа в любой момент времени, уведомив Клиента за 3 (три) рабочих дня до даты возврата.
- 13.11. В случае непогашения задолженности или неполного погашения, Инвестиционное объединение совершает принудительную реализацию активов Клиента в размере, достаточном для погашения займа и начисленных процентов в порядке, определенном п. 12 настоящего Реглаamenta.

- 13.12. Документами, удостоверяющими факт предоставления займа, являются отчеты Инвестиционного объединения, формируемые в соответствии с Регламентом.
- 13.13. В случае если на момент закрытия (фиксации) реестра акционеров (владельцев) эмитента с целью последующей выплаты дивидендов или иных доходов по ценной бумаге у Клиента была короткая позиция, Инвестиционное объединение вправе удержать со счета Клиента рассчитанную сумму дивидендов или иных доходов по данной ценной бумаге.

14. Неторговые операции

- 14.1. На основании Договора об оказании кастодиальных услуг Инвестиционное объединение проводит в интересах Клиента следующие операции, не связанные прямо с совершением сделок (далее – неторговые операции):
- зачисление денежных средств, поступивших от Клиента;
 - списание денежных средств по поручению Клиента без совершения сделки;
 - зачисление доходов от ценных бумаг Клиента, в том числе зачисление сумм от погашения облигаций, дивидендов по акциям и сумм процентного (купонного) дохода по облигациям;
 - зачисление ценных бумаг;
 - списание ценных бумаг;
 - конвертация денежных средств в другую валюту;
 - иные операции.
- 14.2. Инвестиционное объединение не осуществляет деятельность с наличными денежными средствами. Зачисление денежных средств на счет клиента осуществляется путем безналичного перечисления денежных средств на соответствующие счета Инвестиционного объединения в кредитных организациях по реквизитам, указанным в Приложении №10 к настоящему Регламенту, а также путем подачи соответствующих поручений, согласно требованиям настоящего раздела Регламента. Инвестиционное объединение вправе осуществить зачисление денежных средств на счет Клиента без получения дополнительного неторгового поручения от последнего, при условии поступления денежных средств на счет Инвестиционного объединения непосредственно от Клиента и наличия информации о номере счета (договора) Клиента в случае двух и более счетов. Если иное не указано Клиентом, зачисление денежных средств без поручения Клиента осуществляется на раздел для совершения сделок с ценными бумагами (спот рынок).
- 14.3. Инвестиционное объединение вправе отказать Клиенту в проведении следующих неторговых операций:
- зачисление денежных средств или ценных бумаг на счет Клиента, поступивших от третьих лиц;
 - списание денежных средств или ценных бумаг со счета Клиента на счета третьих лиц;
 - списание денежных средств/ценных бумаг, предоставленных Инвестиционным объединением в заем Клиенту и/или, если в результате данного списания, уровень маржи по счету Клиента понизится ниже начального уровня маржи.

При внесении денежных средств или ценных бумаг на счет Клиента третьим лицом/списании денежных средств или ценных бумаг со счета Клиента на счета третьих лиц, Инвестиционное объединение вправе требовать от Клиента предоставления идентификационных данных отправителя/получателя, а также документов, подтверждающих основание платежа (перевода). В случае не предоставления запрашиваемой информации и документов, а также в случае наличия у Инвестиционного объединения сомнений в правомочности проводимых операций Инвестиционное объединение имеет право отказать в их проведении.

- 14.4. Любые инвентарные, информационные и прочие операции по счетам, открытым Инвестиционным объединением производятся Инвестиционным объединением за счет Клиента и в порядке, предусмотренном правилами выпуска и обращения ценных бумаг, правилами и регламентами ТС и вышестоящих депозитариев.
- 14.5. Неторговые операции по списанию/зачислению денежных средств и/или ценных бумаг с/на счет Клиента производятся Инвестиционным объединением на основании поручений Клиента, переданных Инвестиционному объединению в порядке, определенном Регламентом для обмена сообщениями, если иное не установлено настоящим Регламентом.
- 14.6. Поручения на совершение неторговых операций принимаются Инвестиционным объединением по рабочим дням с 8:30 до 14:00 по Таллиннскому времени любого рабочего дня.
- 14.7. Поручения на зачисление денежных средств и/или ценных бумаг на счет Клиента исполняется не позднее окончания дня приема поручения, если оно было принято до 14:00 Таллиннского времени или до 11:00 следующего рабочего дня, если поручение было принято Инвестиционным объединением после 14:00 Таллиннского времени. В любом случае поручение исполняется не ранее их фактического зачисления на счет Инвестиционного объединения и получения Инвестиционным объединением соответствующей выписки по банковскому счету или счету депо, на который Клиент зачислял денежные средства или ценные бумаги.
- 14.8. Неторговые поручения на отзыв денежных средств или ценных бумаг со счета Клиента исполняется Инвестиционным объединением не позднее окончания 3 (Третьего) следующего за днем приема поручения дня, который одновременно является банковским и рабочим днем.
- 14.9. Инвестиционное объединение исполняет поручение на отзыв денежных средств и/или ценных бумаг при выполнении Клиентом следующих обязательств:
- обязательств по поставке или оплате финансовых инструментов по ранее заключенным сделкам;
 - обязательств по уплате возмещений, штрафов, комиссий, вознаграждений, а также иных расходов в пользу Инвестиционного объединения или третьих лиц;
 - обязательств по поддержанию уровня маржи не ниже начального уровня.
- 14.10. При отсутствии на счете Клиента достаточного количества денежных средств и/или ценных бумаг Инвестиционное объединение вправе не исполнять поручение или исполнить его частично в объеме, обеспечивающем наличие на счете Клиента после исполнения поручения денежных средств и/или ценных бумаг в количестве достаточном для исполнения вышеназванных обязательств.
- 14.11. Конвертация денежных средств производится Инвестиционным объединением на основании поручения на конвертацию в срок не позднее окончания второго дня, следующего за днем приема поручения.
- 14.12. Исполнение поручения на конвертацию означает:
- внесение в систему внутреннего учета расходной записи по счету Клиента по валюте, из которой производится конвертация, с одновременным внесением приходной записи по валюте, в которую производится конвертация, либо
 - внесение в систему внутреннего учёта записи, аналогичной записи о сделке. В дату расчётов отражается уменьшение позиции по валюте, из которой производится конвертация, с одновременным увеличением позиции по валюте, в которую производится конвертация.
- 14.13. Конвертация производится по курсу, определенному п.13.4 настоящего Регламента, если иное не согласовано между Клиентом и Инвестиционным объединением. Иной курс будет

считаться согласованным, если Клиент указал его в поручении на конвертацию, а Инвестиционное объединение осуществило конвертацию по указанному курсу.

- 14.14. При осуществлении расчетов по сделкам купли-продажи ценных бумаг в форме DVP (Поставка против платежа) допускается расхождение денежных сумм в инструкциях контрагентов, но не более чем на 25 USD (или эквивалент указанной суммы в иной валюте). В таком случае для проведения расчетов используется сумма платежа, указанная продавцом ценных бумаг. Клиент, подавший поручение на покупку ценных бумаг, получает подтверждение о проведении расчетов с вышеуказанной суммой, что отражается в отчете о совершенных сделках Клиента.

15. Вознаграждение Инвестиционного объединения, оплата расходов, штрафов и возмещений

- 15.1. Инвестиционное объединение взимает с Клиента вознаграждение за все предоставленные услуги, предусмотренные настоящим Регламентом. Инвестиционное объединение взимает вознаграждение с Клиента в соответствии с тарифами Инвестиционного объединения в момент совершения сделки и в валюте сделки, если иное не согласовано Сторонами.
- 15.2. Ставки комиссионного вознаграждения (Тарифы) Инвестиционного объединения (Приложение №11 к настоящему Регламенту) публикуются на Интернет-сайте по адресу www.kfe.ee. При этом Стороны вправе согласовать иные ставки комиссионного вознаграждения (Тарифы) путем заключения соответствующего дополнительного приложения к Договору.
- 15.3. В случае предоставления Клиенту услуг, не указанных в тарифе Клиента, вознаграждение Инвестиционного объединения и оплата расходов тарифицируются по ставкам комиссионного вознаграждения – Тариф «KIT-General», опубликованного на Интернет-сайте Инвестиционного объединения, если иное не установлено в Договоре, настоящем Регламенте и/или Тарифах.
- 15.4. Смена Тарифа может производиться по инициативе Клиента и с согласия Инвестиционного объединения путем двустороннего подписания соответствующих изменений к Договору.
- 15.5. Смена Тарифа, изменение размера и/или порядка взимания тарифов может производиться Инвестиционным объединением в одностороннем порядке путем опубликования измененных Тарифов (ставок) на Интернет-сайте Инвестиционного объединения или путем предварительного уведомления Клиента по авторизованному адресу электронной почты не позднее, чем за 5 (Пять) календарных дней до вступления в силу изменений, за исключением введения новых тарифов, не затрагивающих действующие размеры комиссионного вознаграждения.
- 15.6. Введение новых тарифов допускается с момента их опубликования на Интернет-сайте и/или направления Клиенту на авторизованный адрес электронной почты, если иное не оговорено Инвестиционным объединением. В случае несогласия с предлагаемыми изменениями Клиент имеет право расторгнуть Договор в соответствии с указанной в п. 22.2. Регламента процедурой.
- 15.7. При изменении Тарифа по инициативе Инвестиционного объединения соответствующие ставки комиссионного вознаграждения утрачивают силу и одновременно вступают в силу изменения, введенные Инвестиционным объединением.
- 15.8. В необходимых случаях Инвестиционное объединение и Клиент могут оперативно согласовать размер вознаграждения за совершение Инвестиционным объединением сделок или иных операций. Размер вознаграждения будет считаться согласованным, если Инвестиционное объединение исполнит поручение Клиента, в дополнительных инструкциях к которому содержатся предложения Клиента по этому вопросу.
- 15.9. Если иное не указано в Тарифах, Клиент, помимо уплаты вознаграждения Инвестиционного объединения, возмещает все расходы по сделкам и иные необходимые расходы Инвестиционного объединения. Под необходимыми расходами в настоящем Регламенте

понимаются фактически произведённые расходы Инвестиционного объединения в пользу третьих лиц в связи с совершением сделок и иных операций, предусмотренных Регламентом, в частности, но не ограничиваясь:

- регистрационные сборы, сборы вышестоящих кастодианов за ведение реестра по ценным бумагам (Shareholding servicing fee);
- накладные расходы по направлению уведомлений эмитентам ценных бумаг или их уполномоченным агентам с использованием экспресс почты - взимаются в размере фактически произведенных расходов по тарифам почты;
- расходы по оформлению и заверению документов, предоставляемых в интересах Клиента в уполномоченные органы (в случае необходимости обращения Инвестиционного объединения в соответствующие уполномоченные органы с целью возврата налога, излишне удержанного с доходов Клиента в рамках Договора);
- возмещения, штрафы в пользу контрагентов, ТС или иных третьих лиц за неисполнение обязательств Инвестиционного объединения, возникших у него в результате заключения сделок по поручению Клиента, если такое неисполнение было вызвано виновными действиями или бездействием Клиента, неисполнением Клиентом требований настоящего Регламента и/или Правил ТС.

- 15.10. В случае возникновения у Инвестиционного объединения в соответствии с налоговым законодательством обязанности по исчислению и удержанию налогов, в том числе с доходов и/или имущества, и/или с операций Клиентов, Инвестиционное объединение самостоятельно исчисляет и удерживает такие налоги со счета Клиента.
- 15.11. Если при обслуживании Клиента на срочном рынке по окончании торговой сессии у Клиента возникает дефицит гарантийного обеспечения, Клиент обязан ликвидировать его в срок, не позднее 15:00 по Таллиннскому времени дня, следующего за днем возникновения дефицита, иначе Инвестиционное объединение начисляет штраф в порядке и размере, установленном тарифами.
- 15.12. Клиент полностью соглашается и тем самым предоставляет акцепт на удержание Инвестиционным объединением со счета Клиента вознаграждения Инвестиционного объединения, расходов по сделкам и всех иных предусмотренных Регламентом и тарифами, комиссий, штрафов и возмещений в полном объеме.
- 15.13. В случае отсутствия денежных средств на счете Клиента в размере достаточном для оплаты предусмотренных указанными договорами вознаграждений, штрафов, расходов, а также при наличии иной задолженности Клиента перед Инвестиционным объединением, Инвестиционное объединение вправе для удержания вознаграждения, штрафов, покрытия прочей задолженности реализовать любое имущество Клиента по сложившимся на рынке на момент реализации ценам в количестве, достаточном для погашения задолженности Клиента перед Инвестиционным объединением. В данном случае Инвестиционное объединение вправе считать, что оно получило от Клиента поручение на совершение соответствующей сделки.
- 15.14. Инвестиционное объединение, с целью погашения задолженности Клиента перед Инвестиционным объединением или возмещения иных расходов по операциям Клиента, также вправе без дополнительных поручений со стороны Клиента осуществлять перевод денежных средств и/или ценных бумаг с иных счетов (ДИС) Клиента, открытых в Инвестиционном объединении (в том числе в рамках иных Договоров) и осуществлять соответствующую принудительную реализацию имущества Клиента по данным счетам (ДИС) для погашения вышеуказанной задолженности Клиента.
- 15.15. Плата за использование рабочего места (терминала) начисляется из расчёта на каждый зарегистрированный в системе удалённого доступа ключ ЭП пользователя, начиная с первого календарного месяца со дня регистрации ключа. Инвестиционное объединение вправе

осуществить подключение рабочего места (терминала) при условии наличия на счете Клиента денежных средств в сумме, достаточной для покрытия абонентской платы за один месяц пользования терминалом.

- 15.16. Инвестиционное объединение вправе заблокировать ключ ЭП в случае если Клиент не использует свой счёт более двух месяцев и/или на счете Клиента отсутствуют средства для оплаты использования рабочего места.
- 15.17. Клиент имеет возможность заблокировать ключ ЭП, предварительно уведомив Инвестиционное объединение способом, описанным в разделе 17 Регламента на период, указанный клиентом в сообщении. Плата за использование рабочего места не рассчитывается и не удерживается с Клиента на протяжении всего периода, указанного Клиентом в сообщении, начиная с календарного месяца, следующего за месяцем, в который было получено сообщение.

16. Отчетность Инвестиционного объединения. EMIR

- 16.1. По итогам заключенных сделок Инвестиционное объединение не позднее следующего рабочего дня со дня заключения сделок по поручениям Клиента предоставляет Клиенту отчет о совершенных сделках. Если Клиент не направил свои возражения по отчету в письменном виде в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента его направления, отчет о сделках считается принятым Клиентом. Настоящим Стороны соглашаются, что отсутствие возражений по отчету о сделках означает согласие Клиента со всеми сделками, совершенными Инвестиционным объединением в интересах Клиента за соответствующий отчетный период, и никакие возражения по отчету о сделках не будут приниматься и рассматриваться Инвестиционным объединением по истечении указанного выше срока.
- 16.2. В рамках регулирования инфраструктуры европейских рынков, European Market Infrastructure Regulation (EU) No 648/2012 of the European Parliament and of the Council of 4 July 2012 on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories (EMIR), Инвестиционное объединение, если иное не установлено Сторонами и настоящим Регламентом, направляет предусмотренную регуляцией EMIR отчетность по сделкам с производными финансовыми инструментами торговому репозитарию, с отражением информации предусмотренной EMIR как для Инвестиционного объединения, так и для Клиента, являющегося контрагентом по сделке с производными финансовыми инструментами в понимании (в терминологии) EMIR.
- 16.3. Заключая Договор, Клиент наделяет Инвестиционное объединение правом предоставления информации за Клиента, предусмотренной EMIR в части операций, совершенных Клиентом по счету в Инвестиционном объединении и/или с Инвестиционным объединением.
- 16.4. Инвестиционное объединение оставляет за собой право выбора торгового репозитария и не несет ответственности перед Клиентом или иными лицами за не предоставление, недостоверное или несвоевременное предоставление отчетности за Клиента.
- 16.5. Если иное не установлено Сторонами, Инвестиционное объединение осуществляет услугу, указанную в пп.16.2 Регламента бесплатно.
- 16.6. Клиент вправе отказаться от услуги Инвестиционного объединения, указанной в пп.16.2 Регламента, направив в Инвестиционное объединение соответствующее уведомление.
- 16.7. В силу исполнения Инвестиционным объединением роли агента (introducing broker) при заключении клиентами сделок на срочном рынке Московской биржи, согласно п.7.14 настоящего Регламента, Инвестиционное объединение не осуществляет направление отчетности в торговой репозитарий по сделкам клиентов с производными финансовыми инструментами на данном рынке согласно регуляции EMIR.

17. Правила обмена сообщениями

- 17.1. Для обмена сообщениями между Инвестиционным объединением и Клиентом могут использоваться следующие способы:
- обмен с использованием Системы (при использовании Системы, предоставленной Клиенту Инвестиционным объединением, подача поручений путем отправления Клиентом текстового сообщения через меню Системы «Сообщения» или «Неторговые поручения» не возможна);
 - обмен устными сообщениями по телефону;
 - обмен факсимильными сообщениями (только для неторговых поручений);
 - обмен сообщениями посредством электронной почты;
 - обмен оригинальными документами на бумажных носителях, включая пересылку документов почтой или курьерскими службами;
 - передача информации Инвестиционным объединением Клиенту путем опубликования ее на Интернет-сайте;
 - уведомление Клиенту по авторизованным адресам электронной почты.
- 17.2. Клиент и Инвестиционное объединение договорились о том, что при обмене сообщениями будут отдавать приоритет электронному способу обмена сообщениями с использованием Системы как основному способу обмена сообщениями с учетом установленных Регламентом ограничений и правил. Все сообщения должны быть составлены на русском либо английском языках.
- 17.3. Иные способы обмена сообщениями Инвестиционное объединение и Клиент рассматривают как резервные способы, если для отдельных сообщений прямо не предусмотрен другой способ передачи. Инвестиционное объединение вправе не исполнять поручение Клиента до предоставления последним поручения в оригинале в бумажной форме или посредством Системы. В случае ограничений на использование Системы со стороны Инвестиционного объединения приоритетным также является взаимодействие посредством электронной почты.
- 17.4. При дистанционном обмене сообщениями, подтверждение полномочий в необходимых случаях производится при помощи электронной подписи (ЭП), паролей (кодовых таблиц) или подтверждения авторизованного адреса электронной почты. Инвестиционное объединение рассматривает любое лицо как представителя Клиента, обладающего полномочиями на совершение любых действий, предусмотренных Регламентом, если указанное лицо надлежащим образом предъявит индивидуальный пароль, ранее предоставленный Клиенту, либо направит электронный документ посредством Системы, либо использует авторизованный адрес электронной почты Клиента.
- 17.5. Для обеспечения возможности направления поручений Инвестиционному объединению с помощью Системы, обеспечивающей конфиденциальность и целостность передаваемой информации, Инвестиционное объединение, если иное не предусмотрено документами Системы, предоставляет Клиенту ключи электронной подписи или возможность самостоятельного создания паролей (здесь и далее по тексту – ключи ЭП), а также, если это предусмотрено документами соответствующей Системы, сертификат ключа проверки подписи.
- 17.6. Инвестиционное объединение передает специальные программные средства, включая ключи ЭП, сертификат ключей подписи и другую информацию, необходимую для передачи сообщений через Систему, а также пароль (кодovou таблицу) для передачи сообщений по телефону лично Клиенту или его уполномоченному представителю, либо путем направления Клиенту на авторизованный адрес электронной почты и/или посредством Системы.
- 17.7. Сообщения, направляемые посредством Системы в соответствии с настоящим Регламентом являются электронными документами.
- 17.8. С целью идентификации и/или аутентификации Клиента, а также отсутствия искажения информации в электронном документе в Системе могут использоваться различные средства

защиты информации (далее – СЗИ), внедряемые по усмотрению Инвестиционного объединения.

17.9. В случае обмена сообщениями посредством Системы Клиент подтверждает свое согласие на следующие условия:

- Стороны признают, что все сообщения, направленные и полученные посредством Системы, в том числе направленные Клиентом Инвестиционному объединению поручения на сделки, и полученные от Инвестиционного объединения требования о внесении в обеспечение своих обязательств денежных средств и/или ценных бумаг и иные сообщения, имеют такую же юридическую силу, как и сообщения, надлежащим образом оформленные на бумажном носителе с подписью (печатью для юридических лиц) Клиента/Инвестиционного объединения независимо от того, существуют такие документы на бумажных носителях или нет;
- Клиент признает в качестве достаточного доказательства (допустимого для предъявления при разрешении споров в суде) распечатанные на бумажном носителе электронные документы с ЭП Клиента, создаваемые Системой, а также электронные файлы протоколов обмена сообщениями между сервером Системы и рабочей станцией Клиента, распечатки переговоров по системе Bloomberg Professional и тп.
- Клиент обязуется не передавать третьим лицам в какой-либо форме и каким-либо способом без предварительного письменного согласия Инвестиционного объединения любые и все сведения о Системе, которые станут известны Клиенту в процессе их использования;
- Клиент обязуется соблюдать основные правила безопасности при работе с соответствующей Системой, руководство пользователя (инструкции) и иные документы Системы, а также правила безопасности при хранении и использовании ключей ЭП, установленные настоящим Регламентом.
- В случае компрометации ЭП, СЗИ Клиент обязан немедленно прекратить передачу сообщений с использованием этих средств и уведомить Инвестиционное объединение о компрометации.

17.10. Инвестиционное объединение не принимает на себя ответственности за возможные убытки, которые могут возникнуть у Клиента:

- в результате невозможности направить Инвестиционному объединению или получить от Инвестиционного объединения сообщение посредством Системы;
- при нарушении Клиентом или его представителем правил безопасности при хранении и использовании ключей ЭП, СЗИ или при несвоевременном уведомлении Инвестиционного объединения о компрометации;
- в результате действий третьих лиц, получивших доступ к ключам ЭП, СЗИ Клиента до момента уведомления Инвестиционного объединения о компрометации.

17.11. Инвестиционное объединение имеет право использовать различные виды и типы Систем, на которые распространяется действие настоящего Регламента.

17.12. Системы, СЗИ и иные программные продукты, в том числе обеспечивающие обмен сообщениями, идентификацию и защиту информации (далее также ПО), предоставляются Клиентам Инвестиционным объединением во временное пользование на срок действия Договора либо лицензионного договора на использование ПО, заключенного между Инвестиционным объединением и правообладателем ПО в зависимости от того, какое из указанных соглашений прекратит свое действие ранее. Клиент вправе использовать ПО самостоятельно по его функциональному назначению в количестве экземпляров, предоставленных Инвестиционным объединением.

17.13. Правила инсталляции и использования ПО установлены соответствующими руководствами пользователя (инструкциями), являющимися обязательными для исполнения Клиентом и

Инвестиционным объединением. Руководства пользователя (инструкции) публикуются на Интернет-сайте Инвестиционного объединения и/или интернет-сайте КИТ Финанс (АО) www.brokerkf.ru, и/или на интернет-сайтах производителя ПО (правообладателя ПО). Нормы, содержащиеся в руководствах пользования (инструкциях), являются неотъемлемой частью настоящего Регламента. Подписанием Договора Клиент подтверждает, что ознакомился с данными руководствами пользователя и обязуется соблюдать их требования.

- 17.14. Клиент должен самостоятельно осуществить (инициировать) замену ключей ЭП не реже одного раза в год. Инвестиционное объединение не несет ответственности за несвоевременные действия или бездействия Клиента, повлекшие блокирование ключей ЭП или их компрометацию. Инвестиционное объединение имеет право самостоятельно инициировать обновление ключей ЭП.
- 17.15. Клиент обязуется соблюдать следующие минимальные правила безопасности при хранении и использовании ключей ЭП, а также иных СЗИ:
- использовать ЭП только в целях осуществления электронного документооборота;
 - не осуществлять запись и хранение ключей ЭП на неотчуждаемом жестком диске компьютера;
 - не оставлять ключи ЭП (носители ключей ЭП) без присмотра и не передавать их, или их содержимое, третьим лицам;
 - использовать на персональном компьютере или ином аппаратно-программном средстве, применяемом для использования электронного документооборота программу обнаружения и защиты от вирусов, других вредоносных программ и сетевых атак;
 - не проводить декомпиляции или модификации программно-технических средств СЗИ;
 - обеспечить иные мероприятия по обеспечению безопасности информации при эксплуатации СЗИ согласно настоящему Регламенту и законодательству.
- 17.16. В случае несоблюдения указанных выше правил безопасности Клиент несет риск любых вызванных таким несоблюдением неблагоприятных последствий и убытков, в том числе связанных с несанкционированным завладением ключами ЭП третьими лицами и их использованием в обмене сообщениями с Инвестиционным объединением.
- 17.17. В случае компрометации ЭП Клиент (представитель Клиента) обязан немедленно прекратить передачу информации с использованием ЭП и уведомить Инвестиционное объединение о компрометации, предварительно по телефону, факсу или электронной почте с последующим направлением в Инвестиционное объединение в бумажной форме (далее – Уведомление о компрометации). Уведомление о компрометации должно быть направлено в Инвестиционное объединение в течение 1 (Одного) рабочего дня, следующего за днем компрометации.
- 17.18. Инвестиционное объединение обязуется по первому требованию Клиента, заявленному устно, письменно или любым иным способом, а также в случае наличия у Инвестиционного объединения сведений, позволяющих предположить утечку (компрометацию) пароля (кодовой таблицы) и/или закрытого ключа ЭП, или нарушении Клиентом правил пользования паролем (кодовой таблицы) и/или закрытым ключом ЭП, или несанкционированного использования авторизованного адреса электронной почты, незамедлительно приостановить действие текущего пароля (кодовой таблицы) и/или ключа ЭП, и/или прием поручений с авторизованного адреса электронной почты, и информировать об этом Клиента наиболее быстрым доступным способом. При получении сообщения (электронного документа), подписанного скомпрометированным ключом ЭП, данное сообщение считается неполученным. В случае компрометации авторизованного адреса электронной почты рекомендуется его замена с соответствующим обновлением анкеты. При этом Инвестиционное объединение не несет ответственности за бездействия Клиента или иные действия в случае последующего использования скомпрометированного адреса.

- 17.19. В случае наличия у Клиента сведений, позволяющих предполагать нарушение его сотрудниками или сотрудниками Инвестиционного объединения правил пользования ключом ЭП и/или паролем или утечку (компрометацию) ключа ЭП и/или пароля (кодовой таблицы), и/или авторизованного адреса электронной почты, он должен информировать об этом Инвестиционное объединение наиболее быстрым доступным способом.
- 17.20. Действие ключа ЭП и/или пароля во всех случаях, указанных в настоящем разделе (п.17) Регламента не может быть возобновлено. После получения официального письменного распоряжения Клиента Инвестиционное объединение предоставляет новые ключи ЭП и пароли, или возобновляет прием поручений с авторизованного адреса электронной почты.
- 17.21. Клиент несет ответственность за надежность работы оборудования, выделенных линий и иного оборудования, которое установлено на стороне Клиента и используется при работе в Системе.
- 17.22. Инвестиционное объединение вправе отклонить доступ клиента в Системе, если состояние сетей и оборудования Клиента, по мнению Инвестиционного объединения, представляет опасность для надежности функционирования Системы.
- 17.23. Если иное не определено отдельными Соглашениями кроме обмена информационными сообщениями, Инвестиционное объединение принимает от Клиента по телефону поручения на сделку и поручения на конвертацию, а также поручения на отмену ранее переданных поручений.
- 17.24. Для обмена сообщениями по телефону Инвестиционное объединение предоставляет Клиенту специальный пароль (кодовую таблицу) и/или, по усмотрению Инвестиционного объединения, получает от Клиента специальный пароль, необходимый(ую) для последующей идентификации Клиента.
- 17.25. Специальный пароль (кодовая таблица) подлежит обновлению по усмотрению Клиента, но не реже одного раза в год. Инвестиционное объединение имеет право самостоятельно инициировать обновление специального пароля (кодовой таблицы).
- 17.26. Прием Инвестиционным объединением поручения на сделку или поручения на конвертацию или отмена ранее поданного поручения по телефону будет считаться состоявшимся при соблюдении следующей процедуры:
- Сообщение будет передано по специальному телефонному номеру, который Инвестиционное объединение указывает на Интернет-сайте как номер телефона подразделения Инвестиционного объединения, ответственного за исполнение поручений на совершение сделки;
 - При передаче сообщения лицо, передающее его, правильно называет наименование или код Клиента и в ответ на запрос сотрудника Инвестиционного объединения правильно называет пароль (код);
 - Основные параметры поручения, в частности, указанные в п.7.1 Регламента, обязательно должны быть повторены сотрудником Инвестиционного объединения вслед за Клиентом;
- Клиент после повтора текста сообщения сотрудником Инвестиционного объединения подтвердил сообщение путем произнесения любого из следующих слов: “Да”, “Подтверждаю”, “Согласен” или иного слова, недвусмысленно подтверждающего согласие. Сообщение считается принятым Инвестиционным объединением в момент произнесения подтверждающего слова Клиентом, а также в случае отсутствия возражений (отрицаний) Клиента на текст сообщения сотрудника Инвестиционного объединения.
- 17.27. Клиент выражает свое согласие с тем и заверяет Инвестиционное объединение в том, что:
- Инвестиционное объединение ведет запись всех телефонных разговоров по указанному выше специальному номеру телефона,

- запись телефонных разговоров является исключительной собственностью Инвестиционного объединения,
 - срок хранения записи телефонных разговоров определяется Инвестиционным объединением исключительно по своему усмотрению,
 - все сообщения, направленные и полученные по специальному номеру телефона, имеют такую же юридическую силу, как и сообщения, оформленные на бумажном носителе,
 - осуществленная Инвестиционным объединением при помощи собственных специальных технических и программных средств на магнитных или иных носителях запись телефонных разговоров по специальному номеру является достаточным доказательством при разрешении споров, в том числе допустимым для предъявления при разрешении споров в суде,
 - Клиент проинформировал своих представителей о том, что Инвестиционное объединение ведет запись всех телефонных разговоров по указанному выше специальному номеру телефона, и что представители Клиента выразили свое согласие с настоящим пунктом Регламента.
- 17.28. Инвестиционное объединение принимает от Клиента сообщения по электронной почте только с авторизованного адреса электронной почты. Сообщение должно быть оформлено в виде файла вложения формата pdf, jpg, bmp или иного формата, не требующего установления Инвестиционным объединением специализированного программного обеспечения, и/или содержащего изображение (информацию) заполненного сообщения (поручения) утвержденной формы соответствующего типу операции.
- 17.29. В случае обмена сообщениями по электронной почте поручение на сделку (сканированная копия) направляется Клиентом по электронному адресу: orders@kfe.ee. Поручение на предъявление к выкупу/погашению/обмену ценных бумаг согласно пунктам 7.24-7.26 настоящего Регламента оформляется в свободной форме в виде письма и направляется Клиентом по электронному адресу: Settlements@kfe.ee с указанием в теме письма вида поручения.
- 17.30. В случае обмена сообщениями по электронной почте неторговые поручения оформляются в соответствии с Приложениями №5-9.2 к настоящему Регламенту и сканированная копия направляется Клиентом по электронному адресу Settlements@kfe.ee.
- 17.31. Инвестиционное объединение вправе принять от Клиента иные формы поручений и/или поручения, направленные иным способом, отличным от утвержденных настоящим Регламентом, при условии содержания в поручении основных параметров поручений, а также идентификации отправителя с учетом требований настоящего Регламента.
- 17.32. При взаимодействии посредством факса, сообщения должны быть направлены на номера, указанные в п.3 настоящего Регламента, или на номер, указанный на Интернет-сайте Инвестиционного объединения. Инвестиционное объединение вправе не исполнять поручения, полученные через иные контактные номера, а также до получения оригиналов сообщений на бумажном виде, посредством Системы и/или электронной почты.
- 17.33. В случае направления Клиентом поручений посредством электронной почты, Клиент в обязательном порядке запрашивает подтверждение о получении/прочтении Инвестиционным объединением данного поручения. В случае отсутствия подтверждения со стороны Инвестиционного объединения, Инвестиционное объединение не несет ответственности за исполнение данного поручения.
- 17.34. В случае направления сообщений по электронной почте или посредством факса Инвестиционное объединение Клиент признает следующее:
- Сообщения, направленные Клиентом и полученные Инвестиционным объединением по факсу и/или посредством электронной почты, имеют такую же юридическую силу, что и оригинал документа.

- Клиент признает в качестве достаточного доказательства (пригодного для предъявления при разрешении споров в суде и являющегося допустимым доказательством) факсимильные и электронные копии собственных сообщений, представленных другой Стороной, при условии, что представленные факсимильные и электронные копии, позволяют определить содержание сообщения и подтвердить факт, что оригинальный документ был подписан уполномоченным лицом Клиента или сообщение было направлено с авторизованного адреса электронной почты.

- 17.35. Инвестиционное объединение вправе предоставлять Клиенту отчет и другую информацию путем ее направления посредством Системы или на авторизованный адрес электронной почты. Клиент соглашается с использованием электронных средств для передачи информации и этим освобождает Инвестиционное объединение от ответственности в связи безопасностью и надежностью использования сети Интернет и программно-технических средств передачи информации. Инвестиционное объединение уведомляет Клиента, в случае отказа/приостановления использования электронных средств для передачи информации.
- 17.36. Клиент соглашается с тем, что в случае возникновения любого спора, связанного с информацией, переданной средствами электронной связи, записи и электронный архив сообщений Инвестиционного объединения являются исключительным и исчерпывающим доказательством факта передачи и содержания информации.
- 17.37. В случае обмена оригиналами документов, поручения на сделки и неторговые поручения должны быть оформлены Клиентом по формам, приведенным в Приложениях к настоящему Регламенту соответственно, и подписаны собственноручной подписью Клиента или уполномоченного лица Клиента, скрепленной печатью (для Клиентов – юридических лиц и при наличии у Клиента печати).
- 17.38. Во всех предусмотренных Регламентом случаях опубликования Инвестиционным объединением уведомлений, изменений и дополнений документов и другой информации на Интернет-сайте, размещение указанной информации является достаточным для соблюдения процедуры уведомления Клиентов.
- 17.39. Инвестиционное объединение вправе в дополнение к опубликованию информации на Интернет-сайте информировать Клиентов путем электронной рассылки по авторизованным адресам электронной почты и/или путем уведомления посредством Системы.
- 17.40. Если какие-либо поручения Клиента окажутся неполными, неясными, двусмысленными и/или противоречащими другим поручениям, Инвестиционное объединение может по своему усмотрению и без какой-либо ответственности со своей стороны, принять такие меры, какие оно считает уместными, стараясь действовать наиболее выгодным для Клиента образом, либо отказаться действовать по таким поручениям до устранения любой неполноты, неясности, двусмысленности или любого противоречия.
- 17.41. При одновременном использовании нескольких способов передачи одного поручения на сделку или неторгового поручений во избежание двукратного исполнения такого поручения Клиент должен сделать в тексте сообщения отметку о том, что данное сообщение повторяет или дублирует ранее направленное сообщение. При отсутствии такой отметки Инвестиционное объединение не отвечает за двукратное исполнение поручения.

18. Ответственность, пределы ответственности, возмещение убытков и форс-мажор

- 18.1. Инвестиционное объединение несет ответственность за убытки, понесенные Клиентом в связи с выполнением Инвестиционным объединением функций, предусмотренных Регламентом, если они явились результатом умышленного совершения неправомерных действий сотрудниками Инвестиционного объединения, проявления недобросовестности со стороны Инвестиционного объединения, а также, если они возникли в результате

осуществления Инвестиционным объединением каких-либо действий без поручения Клиента, за исключением случаев, предусмотренных Регламентом.

- 18.2. Инвестиционное объединение не несет ответственности за неисполнение, ненадлежащее исполнение, банкротство бирж, клиринговых центров, иных расчетных и платежных агентов, а также иных партнеров Инвестиционного объединения, с которыми оно вступает в отношения для оказания услуг, определенных Регламентом, а также любые убытки, понесенные Клиентом в результате этого, при условии, что Инвестиционное объединение действовало при выборе своих партнеров с необходимой рачительностью.
- При этом Клиент вправе направить в Инвестиционное объединение письменный запрос о предоставлении списка партнеров, с которыми оно сотрудничает с целью оказания Клиенту услуг по Договору. Письменный ответ Инвестиционное объединение должно направить Клиенту в течение 15 (Пятнадцати) дней.
- 18.3. Инвестиционное объединение не отвечает перед Клиентом за неисполнение третьими лицами обязательств по сделкам с финансовыми инструментами, заключенными Инвестиционным объединением, в том числе и в случае, когда Инвестиционное объединение не сообщило Клиенту имя такого третьего лица.
- 18.4. Инвестиционное объединение не несет ответственности за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение поручения Клиента, если такое неисполнение и/или ненадлежащее исполнение стало следствием сбоев (ошибок) в работе программного обеспечения, неисправности оборудования аварии компьютерных сетей, силовых электрических сетей или систем электросвязи, непосредственно используемых для приема поручений или обеспечения иных процедур торговли ценными бумагами, а также действий третьих лиц, в том числе организаций, обеспечивающих торговые и расчетно-клиринговые процедуры в ТС, а также организаций, предоставляющих доступ к системе передачи сообщений, если такие обстоятельства не могли быть предвидены Инвестиционным объединением.
- 18.5. Клиент единолично несет всю ответственность за последствия своих инвестиционных решений и не вправе требовать от Инвестиционного объединения каких-либо возмещений и компенсаций полученных убытков.
- 18.6. Клиент обязан компенсировать Инвестиционному объединению все расходы, убытки и иные издержки, понесенные Инвестиционным объединением ввиду небрежного исполнения Клиентом своих обязательств, определенных Регламентом.
- 18.7. Стороны освобождаются от ответственности за полное или частичное невыполнение ими обязательств, предусмотренных Регламентом, если причиной такого неисполнения явились обстоятельства, которые не могли быть предусмотрены Сторонами, или не зависящие от них обстоятельства, включая какие-либо забастовки, локауты или другие формы промышленных конфликтов, несчастные случаи, пожары, взрывы, войны, революции, гражданские волнения, мятежи, акты саботажа, стихийные бедствия, а также вмешательство или действия правительства, эмитентов ценных бумаг, каких-либо регистрирующих органов или государственных департаментов или ведомств Эстонии, Кипра или других стран.
- 18.8. Сторона, столкнувшаяся с обстоятельствами непреодолимой силы, должна письменно уведомить об этом другую Сторону в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента, когда Сторона узнала о возникновении такого обстоятельства.
- 18.9. Возникновение обстоятельств непреодолимой силы продлевает срок исполнения обязательств по Договору на период, соответствующий времени действия указанных обстоятельств, а также разумному сроку для устранения их последствий. Возникновение обстоятельств непреодолимой силы в момент просрочки исполнения Клиентом и/или Инвестиционным объединением своих обязательств, лишает соответствующую Сторону права ссылаться на эти обстоятельства как на основание освобождения от ответственности.

- 18.10. В случае если обстоятельства непреодолимой силы будут действовать более 3 (Трёх) месяцев, Сторона, не затронутая названными обстоятельствами, вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения Договора, письменно уведомив об этом другую Сторону.

19. Конфиденциальность и обработка персональных данных

- 19.1. Инвестиционное объединение обязуется не раскрывать третьим лицам сведения об операциях, счетах, реквизитах Клиента и персональных данных его и / или его представителя, кроме случаев, когда раскрытие таких сведений прямо разрешено самим Клиентом или вытекает из необходимости выполнить поручение Клиента, а также в случаях, предусмотренных законодательством, правилами ТС или Договором.
- 19.2. Клиент осведомлен, что Инвестиционное объединение, в рамках требований законодательства, может быть вынуждено и обязано раскрыть для обслуживающих кредитных организаций, брокеров, депозитариев (кастоди), правоохранительных и иных органов, в рамках их запросов, информацию об операциях, счетах Клиента, прочую информацию о Клиенте, его представителе и его операциях.
- 19.3. Клиент обязуется не передавать третьим лицам без письменного согласия Инвестиционного объединения любые сведения, которые станут ему известны в связи с исполнением настоящего Регламента, если только такое разглашение прямо не связано с необходимостью защиты собственных интересов в установленном законодательством порядке.
- 19.4. Инвестиционное объединение предоставляет Клиенту, в том числе аналитику и иные информационные материалы, содержащие различную финансово-экономическую, политическую информацию, информацию по ценным бумагам, производным и иным финансовым инструментам с различных торговых площадок и иную информацию (далее – Информационные материалы).
- 19.5. Клиент обязуется не копировать, не размножать и не распространять Информационные материалы или их составляющие в любой форме среди третьих лиц. Распространение материалов в любой форме или их составляющих является нарушением обязательных условий предоставления информационных материалов правообладателями и влечет ответственность, предусмотренную действующим законодательством Эстонии/Кипра.
- 19.6. В случае нанесения правообладателю ущерба в результате несоблюдения Клиентом обязательных условий получения Информационных материалов он несет ответственность в соответствии с действующим законодательством и настоящим Регламентом.
- 19.7. Все права на содержание, название, любое коммерческое и некоммерческое использование информации, включенной в Информационные материалы и любых документов, относящихся к ней, включая авторское право и иные права, принадлежат правообладателям.
- 19.8. Клиент и/или его представитель подтверждает, что он ознакомлен и дает свое согласие на нижеследующее:
- Персональные данные Клиента, в том числе касающиеся имени (наименования) Клиента и/или его представителя, паспортных или иных данных идентификационных документов, количества, стоимости, времени заключения и осуществления, характера и экономического смысла сделок, совершаемых Клиентом при посредничестве Инвестиционного объединения могут быть переданы Инвестиционным объединением за пределы Европейского союза. При этом уровень защиты персональных данных в иных юрисдикциях может быть ниже чем в Европейском союзе.
 - Персональные данные могут быть переданы регулирующим органам, биржам и брокерским компаниям по их запросам в целях соблюдения требований применимого права, в том числе в части противодействия легализации денежных средств и финансирования терроризма, а также для предоставления данных в налоговые органы.
 - Передача персональных данных, информации об операциях по счету Клиента и иной сопутствующей информации также разрешена связанным (аффилированным) лицам

Инвестиционного объединения, в том числе КИТ Финанс (АО), КИТ Финанс Трейд (ООО), КИТ Финанс Дилинг (ООО), при условии обеспечения конфиденциальности и безопасности персональных и иных данных при их обработке.

- Данные могут передаваться на бумажном или электронном носителе, в том числе посредством интернета, факса, пересылки почтой.
- Ответственным обработчиком персональных данных является Инвестиционное объединение.
- Клиент (представитель Клиента) имеет право требовать исправления некорректных персональных данных, и/или отозвать свое согласие на обработку персональных данных в случае прекращения договорных отношений с Инвестиционным объединением, в случае прекращения выполнения функций представителя Клиента и в иных случаях, установленных законодательством.
- Клиент (представитель Клиента) дополнительно уведомлен, что в случае отзыва согласия на обработку персональных данных Инвестиционное объединение продолжит их хранение в порядке и сроках, установленных законодательством, в том числе связанными с противодействием легализации денежных средств и финансирования терроризма.

20. Предъявление претензий и разрешение споров

- 20.1. В случае возникновения каких – либо претензий со стороны Клиента к Инвестиционному объединению, Клиент обязан незамедлительно направить в Инвестиционное объединение претензию в письменной форме за подписью уполномоченного лица или электронной форме с подробным изложением претензий Клиента к Инвестиционному объединению и предмета требований Клиента. Инвестиционное объединение рассматривает такую претензию и направляет Клиенту ответ в срок не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня получения оригинала претензии.
- 20.2. Инвестиционное объединение принимает от Клиентов претензии по поводу неправильного исполнения поданных поручений для урегулирования путем переговоров в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента предоставления Клиенту отчета, согласно разделу 16 настоящего Регламента.
- 20.3. *Данный пункт применяется для клиентов- физических лиц, являющихся гражданами Российской Федерации или стран-членов Содружества Независимых Государств (СНГ), а также для клиентов – юридических лиц, местом регистрации является Российская Федерация или страны-члены СНГ:*
- В случае невозможности разрешения споров путем переговоров, все споры, разногласия или претензии, возникающие из Договора, Регламента или в связи с ними, в том числе касающиеся его исполнения, нарушения, прекращения или недействительности, подлежат разрешению в следующем порядке: в судах общей юрисдикции Российской Федерации по месту нахождения представительства Инвестиционного объединения в России (для физических лиц) или в Арбитражном суде Санкт-Петербурга и Ленинградской области (для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей).
- Спор будет рассматриваться в соответствии с нормами материального права Эстонской Республики..
- 20.4. *Данный пункт применяется для клиентов, не указанных в п. 20.3. настоящего Регламента:*
- В случае невозможности разрешения споров путем переговоров, все споры, разногласия или претензии, возникающие из Договора, Регламента или в связи с ними, в том числе касающиеся его исполнения, нарушения, прекращения или недействительности, будут окончательно разрешены путем арбитража в соответствии с Арбитражным регламентом Арбитражного института Торговой палаты г. Стокгольма (Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce), далее – арбитраж.

В случае если сумма спора (размер иска) превышает 500 000 EUR, состав арбитража будет состоять из трех арбитров. В случае если сумма спора (размер иска) менее 500 000 EUR, состав арбитража будет состоять из одного арбитра.

Языком арбитражного разбирательства будет русский язык.

Спор будет рассматриваться в соответствии с нормами материального права Эстонской Республики.

21. Порядок приостановления и возобновления операций по счету Клиента

- 21.1. Инвестиционное объединение вправе приостановить проведение операций по счету Клиента в следующих случаях:
- При наличии непогашенной задолженности по Договору.
 - При отсутствии операций по Договору в течение календарного года.
 - При отсутствии денежных средств у Клиента в момент начисления комиссионного вознаграждения Инвестиционного объединения в размере, достаточном для уплаты данного вознаграждения.
 - Если Инвестиционному объединению станет известно о возбуждении в отношении Клиента процедуры банкротства, принудительной или добровольной ликвидации, реорганизации и т.п.
 - В ином случае по усмотрению Инвестиционного объединения, если действия (бездействия) Сторон могут привести к нарушению законодательства и/или Договора.
- 21.2. Уведомление о факте приостановления действия Договора по инициативе Инвестиционного объединения производится путем направления на авторизованный адрес электронной почты Клиента соответствующей информации в срок не позднее 3 (Трех) рабочих дней со дня приостановления.
- 21.3. Возобновление операций по счету Клиента производится на основании заявления Клиента, направленного в адрес Инвестиционного объединения с учетом требований к обмену сообщениями, установленными п.17 настоящего Регламента, или по решению Инвестиционного объединения.

22. Прекращение Договоров

- 22.1. Договор может быть расторгнут по взаимному согласию, при этом Клиент и Инвестиционное объединение могут согласовать дату прекращения оказания услуг по соответствующему договору.
- 22.2. Клиент вправе расторгнуть Договор в одностороннем порядке в случаях:
- несогласия с вводимыми Инвестиционным объединением изменениями и/или дополнениями Регламента или тарифов. В этом случае Клиент должен письменно уведомить Инвестиционное объединение о желании расторгнуть соответствующий Договор в течение 5 (Пяти) календарных дней со дня уведомления Клиента об изменениях и/или дополнениях. Датой прекращения оказания услуг при этом будет являться дата уведомления Клиентом Инвестиционного объединения о желании расторгнуть Договор;
 - во всех других случаях, письменно уведомив Инвестиционное объединение не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до даты прекращения оказания услуг.
- 22.3. Инвестиционное объединение вправе прекратить действие Договора в одностороннем порядке, уведомив Клиента не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до даты прекращения оказания услуг.

- 22.4. Инвестиционное объединение вправе прекратить действие Договора немедленно после письменного уведомления Клиента при наступлении одного из ниже перечисленных обстоятельств:
- против Клиента вынесено любое судебное решение, которое оказывает существенное негативное влияние на репутацию или финансовое положение Инвестиционного объединения, любого партнера Инвестиционного объединения или Клиента;
 - Инвестиционное объединение имеет разумные основания считать, что любая информация или заявление, переданное Клиентом, является существенным образом неточным или вводящим в заблуждение;
 - Инвестиционное объединение по своему неограниченному усмотрению считает это необходимым или желательным для защиты себя или любых партнеров, или защиты Клиента.
- 22.5. Прекращение оказания услуг не влечет за собой прекращение обязательств, возникших в период действия Договора и не исполненных к моменту его прекращения, а также всех прав и обязанностей сторон по сделкам, заключенных Инвестиционным объединением по поручению Клиента в период действия Договора. До даты прекращения оказания услуг Клиент обязан исполнить все обязательства по заключенным сделкам, погасить все задолженности перед Инвестиционным объединением, а также закрыть все открытые позиции по срочным контрактам. В противном случае Инвестиционное объединение вправе в дату прекращения оказания услуг принудительно закрыть позиции Клиента в порядке, предусмотренном Регламентом и/или реализовать по текущим рыночным ценам имущество, имеющееся на счете Клиента, в количестве, достаточном для полного погашения задолженности Клиента перед Инвестиционным объединением.
- 22.6. При прекращении действия Договора Клиент обязан в течение пяти дней, если иное не установлено Инвестиционным объединением, дать Инвестиционному объединению распоряжения относительно находящегося в ведении Инвестиционного объединения имущества Клиента. В случае неполучения от Клиента в указанный выше срок распоряжений относительно находящегося в ведении Инвестиционного объединения имущества Клиента, Инвестиционное объединение вправе осуществить реализацию ценных бумаг, закрытие позиций Клиента по срочным контрактам и конвертацию денежных средств в одну валюту по своему усмотрению с последующим выводом денежных средств по реквизитам, ранее предоставленным Клиентом в Инвестиционное объединение и/или передать все денежные средства Клиента на хранение в депозит нотариусу. При этом все затраты по закрытию позиций и переводу денежных средств осуществляется за счет Клиента.

23. Приложения

- 23.1. Список приложений к Регламенту:
- Приложение №1.** Обзор рисков
 - Приложение №2.** Обзор установленной Законом Эстонской Республики «О гарантийном фонде схемы защиты инвесторов»
 - Приложение №3.** Список документов
 - Приложение №4.** 4a – Анкета для физических лиц, 4b – Анкета для юридических лиц, 4c – Оценка соответствия и уместности услуг
 - Приложение №5.** Поручение на совершение сделки
 - Приложение №6.** Поручение на движение денежных средств
 - Приложение №7.** Поручение на совершение кастодиальной операции
 - Приложение №8.** Поручение на конвертацию валюты
 - Приложение №9.1** Поручение на конвертацию ценных бумаг

Приложение №9.2. Поручение на конвертацию ценных бумаг (депозитарные расписки)

Приложение №10. Реквизиты: 10.1 – Для AS KIT Finance Europe (Эстония), 10.2 – Для Кипрского филиала AS KIT Finance Europe

Приложение №11. Тарифы

Приложение №12. Особенности заключения и исполнения сделок с внебиржевыми опционами (структурные продукты)

Приложение №12.1. Поручение на сделку с внебиржевыми опционами (структурными продуктами).

Приложение №12.2. Заявление на исполнение опциона в рамках структурных продуктов.

Приложение №13. Особенности заключения и исполнения сделок РЕПО