

Общие условия рамочного договора о сделках с ценными бумагами

СОДЕРЖАНИЕ

I ЧАСТЬ ОБЩИЕ УСЛОВИЯ

I ГЛАВА - ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Понятия
2. Сфера регулирования и толкование договора
3. Представительство
4. Подтверждения и общие обязанности клиента
5. Информация

II ГЛАВА - ОБЩИЕ УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК

1. Заключение сделок
2. Подтверждение
3. Плата за услуги
4. Вычисления, расчеты и хранение документов
5. Корректирование условий сделки
6. Передача вытекающих из Договора и Сделки прав и обязанностей

III ГЛАВА - ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КЛИЕНТА

1. Залог
2. Гарантийный вклад

IV ГЛАВА - ДОСРОЧНОЕ РАСТОРЖЕНИЕ СДЕЛКИ

1. Основания для расторжения сделки
2. Расторжение сделки

V ГЛАВА - ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Ответственность сторон
2. Конфиденциальность
3. Разрешение спорных вопросов
4. Изменение и дополнение договора
5. Действие договора

II ЧАСТЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

I ГЛАВА - ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ СДЕЛОК С ОПЦИОНАМИ

1. Понятия
2. Общие положения
3. Использование Опциона
4. Денежные расчеты по Опциону
5. Корректирование Цены сделки с опционом на акции
6. Залог
7. Заключительные положения

II. ГЛАВА - ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ СДЕЛОК РЕПО С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

1. Понятия
2. Общие положения
3. Процедура сделки
4. Переоценка базовых ценных бумаг
5. Требование дополнительного залога
6. Ответственность и подтверждения клиента

III ГЛАВА - ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ БРОКЕРСКИХ УСЛУГ

1. Понятия
2. Общие положения
3. Распоряжение на сделку
4. Исполнение распоряжения на сделку
5. Расчеты
6. Подтверждение
7. Разрешение споров
8. Блокирование и взыскание ценных бумаг
9. Особые условия оказания брокерских услуг при посредничестве купли-продажи Фьючерсов, Стандартизированных опционов и Варрантов
10. Особые условия сделок депонирования

УСЛОВИЯ РАМОЧНОГО ДОГОВОРА О СДЕЛКАХ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

І ЧАСТЬ

ОБЩИЕ УСЛОВИЯ

І ГЛАВА І ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Понятия

1.1. Понятия, определенные в Договоре, Сделках или Подтверждениях, используются в значении, данном им при определении.

1.2. Общие понятия:

«**Расчетный день**» – это день, в который должны быть осуществлены вытекающие из Сделки денежные расчеты или перевод ценных бумаг.

«**Компетентный клиент**» отвечает условиям, установленным Законом о рынке ценных бумаг и в состоянии самостоятельно принимать решения в отношении уместности или годности своих инвестиционных решений и связанных с ними рисков и/или которого Банк квалифицировал соответствующим образом.

«**Биржа**» означает такую среду для торговли Финансовыми активами, где котированным объектом Сделки являются Финансовые активы, а также обслуживающую Биржу расчетную палату (*clearing house*).

«**Правила Биржи, или Правила**» означают совокупность регулирующих деятельность Биржи и торги на Бирже норм, правил, условий и обычаев, а также условий, действующих в отношении выпущенных Биржей ценных бумаг.

«**Условия рамочного договора о сделках с ценными бумагами**» означают настоящие условия, ссылка на которые представлена в пункте 2 на первой странице Рамочного договора о сделках с Ценными бумагами.

«**Финансовые активы**» – это являющиеся объектом Сделки ценные бумаги или связанные с ними права и обязательства.

«**Инвестиционная услуга**» – это все указанные в Законе о рынке ценных бумаг инвестиционные услуги и побочные инвестиционные услуги.

«**Подтверждение**» – это документ, в котором зафиксированы все условия заключенной Сделки.

Клиент – это лицо, открывшее расчетный счет в Банке и подразделяющиеся, в свою очередь, на Обычного и Компетентного клиента

«**Правила наилучшего выполнения распоряжений клиента**» – это установленные Банком правила для выполнения распоряжений Клиента на покупку или продажу ценных бумаг на наилучших условиях.

«**Счет**» в соответствии с контекстом означает расчетный счет и/или счет ценных бумаг Клиента. «**Случай корректировки**» – это по меньшей мере одно из следующих событий: объединение, разделение, реорганизация, завершение деятельности, банкротство, увеличение и уменьшение акционерного капитала эмитента; увеличение и уменьшение номинальной стоимости Ценной бумаги, являющейся объектом Сделки; замещение

одной валюты другой; прерывание торгов на рынке; другое событие, в случае которого, по не зависящим от Сторон обстоятельствам, временно или постоянно отсутствует возможность выполнить Сделку на оговоренных условиях.

Случаем корректировки не считаются обстоятельства непреодолимой силы (V глава Договора - пункт 1.6). «**Договор**» означает заключенный между Сторонами рамочный договор о сделках с Ценными бумагами.

«**Завершающая сторона**» – это сторона, имеющая право завершить Сделку на основаниях и в порядке, предусмотренных в IV главе

«**Брокерская услуга**» – это посредничество со стороны Банка для Клиента в сделках по покупке и продаже ценных бумаг на предусмотренных условиях и в порядке. «**Банковский день**» – это промежуток с 09.00 до 17.00 по действующему в Эстонской Республике времени с понедельника по пятницу при условии, что Банк на общих основаниях открыт для клиентов для осуществления расчетов.

«**Банк**» – это Versobank AS

«**Стороны**» – это Банк и Клиент

«**Нарушившая сторона**» – это Сторона, в деятельности или действиях которой есть одно или несколько оснований для прекращения Сделки, перечисленных в пункте 1.1. IV главы, или в отношении которой наличествует названное основание для прекращения Сделки.

«**Залог**» означает Залоговый депозит или Финансовые активы, заложенные в пользу Банка в обеспечение выполнения вытекающих из Сделки обязательств Клиента, или другие одобренные Банком активы.

«**Договор залога**» – это заключаемый между Сторонами договор, в соответствии с которым Клиент закладывает в обеспечение своих вытекающих из Сделки обязательств в пользу Банка Финансовые активы или другие одобренные Банком активы или дает Залог другим способом

«**Обычный клиент**» – это Клиент, у которого может не быть в достаточной мере знаний или опыта, чтобы самостоятельно оценивать соответствие своего инвестиционного решения своему финансовому положению и инвестиционным целям, или самостоятельно взвешивать все связанные с инвестированием риски и/или которого Банк квалифицировал соответствующим образом. Статус обычного клиента обеспечивает клиенту более широкую защиту инвестора.

«**Сделка**» означает Сделку с Финансовыми активами между Сторонами на основании Договора и в предусмотренном им порядке, или, в контексте оказания Брокерских услуг, также передачу Распоряжения на сделку и сделку купли или продажи ценных бумаг, осуществленную на основании Распоряжения на сделку Банком за счет Клиента с Банком

или третьим лицом на основании Распоряжения на сделку.

«Полномочный представитель» – это указанное в Договоре физическое лицо, которое Клиент уполномочил осуществлять Сделки и подписывать подтверждения.

«Ценная бумага» – это любая нематериальная ценная бумага, которую, при посредничестве Банка, можно хранить и с которой можно осуществлять сделки с ценными бумагами.

«Кредитная сделка с Ценными бумагами» – это Сделка, в соответствии с которой Клиент предоставляет Банку в кредит Ценные бумаги на оговоренный период, и Банк платит Клиенту с полученных в кредит Ценных бумаг проценты по оговоренной ставке.

2. Сфера применения и толкование договора

2.1. Договор определяет порядок осуществления Сделок между Сторонами, оказания Брокерских услуг и предоставления Залогов, вытекающие из них права и обязательства, а также ответственность Сторон в случае ненадлежащего исполнения обязательств.

2.2. Договор является основанием для всех Сделок, заключенных между Сторонами во время действия Договора, а также для оказанных Клиенту Брокерских услуг и внесенного Клиентом Залогов. Стороны могут договориться об отличных от Договора условиях к определенной Сделке, Брокерской услуге или Залогам. В таком случае в соответствующей части Договора действительны измененные условия, зафиксированные в позволяющей воспроизведение форме.

2.3. Положения Части I Договора применяются к Сделкам, Брокерской услуге и Залогам в той степени, в которой это не находится в противоречии с положениями Части II Договора.

2.4. При заключении Сделки оговоренные условия действительны в той степени, в которой они не противоречат условиям Договора. Если при заключении Сделки недвусмысленно оговорено, что в случае противоречий действуют условия Сделки, то при трактовке необходимо исходить из условий Сделки.

2.5. Указанные в Подтверждении условия действительны в той степени, в которой они не противоречат условиям, принятым при заключении Сделки.

2.6. Если в тексте Договора содержатся ссылки на пункты и главы, в виду имеются пункты и главы Договора, если нет прямой ссылки на какой-либо другой документ.

2.7. Если в тексте Договора содержатся ссылки на пункты Договора, в виду имеются пункты, находящиеся в той же части текста и главе, за исключением того случая, когда в ссылке указаны часть и глава Договора. В таком случае в виду имеются пункты Договора, находящиеся

в указанной части и главе. Если в тексте Договора содержатся ссылки на главы Договора, в виду имеются главы, находящиеся в той же части текста, за исключением того случая, когда в ссылке указана часть Договора. В таком случае в виду имеются главы, находящиеся в указанной части.

2.8. Заголовки частей и пунктов Договора предназначены исключительно для того, чтобы облегчить работу с Договором, и не влияют на трактовку положений Договора.

2.9. Слова, использованные во множественном числе, могут, если этого требует контекст, означать единственное число, и наоборот.

2.10. В части расчетов, связанных со Сделками, с оказанием Брокерской услуги и Залогом, Договор является частью заключенного между Клиентом и Банком определенного в Законе о долговом праве Договора расчетного счета. В случае противоречий между условиями Договора и условиями расчетного договора следует исходить из положений Договора.

3. Представительство

3.1. Клиент-физическое лицо имеет право совершать Сделки лично или через Уполномоченного представителя. Клиент-юридическое лицо имеет право совершать Сделки только через Уполномоченного представителя.

3.2. Настоящим Клиент поручает любому лицу, которое в понимании Договора рассматривается как Уполномоченный представитель, от имени Клиента и за его счет совершать Сделки и подписывать Подтверждения.

3.3. Имя(ена) Уполномоченного(ых) представителя(ей) и пример(ы) подписи(ей) фиксируются в списке, приложенном к Договору и подписанном Клиентом. Клиент обязан незамедлительно письменно известить Банк о прекращении полномочий Уполномоченного представителя. Банк имеет право считать внесенных в соответствующий список личностей Уполномоченными представителями до того момента, когда Банк получит подписанное Клиентом извещение о прекращении полномочий данного лица. Положения в предыдущем предложении действуют также в том случае, если о праве представительства внесена запись в общественный регистр, данные о нем опубликованы в средствах массовой информации, включая *Ametlikud Teadaanded*, или право представительства указано во вступившем в силу судебном решении.

3.4. Банк не несет ответственности за какой-либо ущерб, причиненный Клиенту в связи со Сделками, которые были совершены Уполномоченным представителем до получения Банком извещения об окончании полномочий данного Уполномоченного представителя. Клиент обязан возместить Банку весь ущерб, причиненный Банку в связи с нарушением установленных в пункте 3.3.

обязательств Клиента.

3.5. Прочие лица считаются Уполномоченными представителями с того момента, когда Банк, после получения от Клиента письменного извещения или извещения, переданного в электронной форме, позволяющей идентифицировать личность передающего его лица (например, посредством интернет-банка), вносит соответствующую заметку в список Уполномоченных представителей. Банк имеет право проверить достоверность названного извещения и потребовать предъявителя извещения идентифицировать свою личность в удовлетворительной степени. Со внесением Банком названной пометки список Уполномоченных представителей считается измененным.

3.6. Все перечисленные в Договоре договоренности, которыми Клиент дает Банку право дебетовать средства со Счетов Клиента и заключать от имени Клиента и за счет Клиента Сделки с Банком или третьими лицами, действуют до тех пор, пока Стороны не договорились об ином.

3.7. Стороны рассматривают Договор как компетентный договор в понимании части 1 статьи 34 Закона о центральном регистре ценных бумаг Эстонии.

4. Классификация клиентов

4.1 Если Банком не установлено иное, при оказании Услуги инвестирования Клиент считается Обычным клиентом.

4.2 Компетентный клиент обязан известить Банк об изменениях, которые могут повлиять на его действия в качестве Компетентного клиента. Если Банку станет известно, что Клиент более не соответствует требованиям к Компетентному Клиенту, тогда Банк начинает применять к Клиенту положения Обычного клиента в соответствии с изменившимися обстоятельствами.

4.3 Компетентный клиент может по части всех или некоторых Услуг инвестирования и/или Ценных бумаг ходатайствовать об обращении с ним как с Обычным клиентом, если, по его мнению, он сам не в состоянии в достаточной мере оценить риски, связанные с Инвестиционной услугой, Ценными бумагами и/или сделкой, а также управлять этими рисками. Банк извещает клиента об изменении его классификации.

4.4 Обычный клиент может ходатайствовать об обращении с ним как с Компетентным клиентом в отношении всех или некоторых Инвестиционных услуг и/или Ценных бумаг, если, по его мнению и по мнению Банка, он имеет достаточно опыта, знаний и компетентности для принятия решений об инвестировании и адекватной оценки связанных с этим рисков. Для передачи Банку необходимой для этого информации и самого ходатайства Клиент заполняет Анкету для оценки Банком соответствия и пригодности Клиента при

определении объема оказания инвестиционной услуги. Анкету можно найти в офисе Банка и на его странице в интернете. Банк оценивает вышеперечисленные обстоятельства, учитывая род планируемых сделок или услуг инвестирования, и извещает Клиента о (не)изменении его классификации.

4.5 Исходя из классификации Клиента, у Банка есть право решать, какую Инвестиционную услугу Банк может оказать Клиенту и в каком объеме.

5. Оценка соответствия и пригодности

5.1 Соответствие демонстрирует знания и опыт Клиента в области инвестирования, в том числе, но не только, по отношению к Инвестиционным услугам, Ценным бумагам или сделкам с ценными бумагами, а также к связанным с ними рискам.

5.2 Банк оценивает Соответствие Инвестиционных услуг, Ценных бумаг или Сделок с ценными бумагами при принятии, передаче и/или выполнении Распоряжения на куплю или продажу Ценных бумаг, за исключением тех случаев, когда:

5.2.1 Инвестиционная услуга была предложена по инициативе Клиента и

5.2.2 Оказание Инвестиционной услуги связано с менее сложной Ценной бумагой в понимании Закона о рынке ценных бумаг;

5.3 Пригодность показывает знания и опыт Клиента в области инвестирования, а также его финансовое положение и цели инвестирования. Банк выясняет финансовое положение Клиента на основании источника и величины его постоянного дохода, его активов, инвестиций и недвижимости, а также постоянных финансовых обязательств. Банк выясняет цели инвестирования Клиента на основании его предпочтений по части желательной продолжительности инвестиции, толерантности Клиента к рискам и профиля рисков.

5.4 Банк оценивает пригодность для Клиента Инвестиционной услуги, Ценной бумаги или сделки с ценными бумагами в ходе инвестиционного консультирования и управления портфелем ценных бумаг.

5.5 Банк не оценивает пригодность или соответствие Инвестиционной услуги, Ценной бумаги или сделки с ценными бумагами для Клиента при оказании услуги хранения Ценных бумаг и управления ими, а также при составлении и передаче рекомендации по инвестированию.

5.6 Для передачи необходимой для оценки пригодности и соответствия информации Клиент заполняет Анкету, с помощью которой Банк определяет объем оказания инвестиционной услуги. Анкету можно найти в офисе Банка и на его странице в интернете. Если данные Клиента меняются, то он обновляет представленную Банку информацию. Банк советует обновлять указанную в вопроснике информацию не реже одного раза в год.

5.7 Банк исходит из того, что Компетентный клиент обладает необходимыми знаниями и опытом в связи с соответствующей Инвестиционной услугой, Ценными бумагами или Сделками с ценными бумагами, и это согласуется с его целями инвестирования, а также что Компетентный клиент имеет финансовые возможности нести связанные с ними риски.

6 Подтверждения и общие обязательства клиента

6.1. Настоящим Клиент подтверждает, что:

6.1.1. Клиент имеет право заключать Договоры и Сделки, и это право ничем не ограничено;

6.1.2. Уполномоченный представитель имеет неограниченное право представлять Клиента при совершении Сделок;

6.1.3. Взятые Клиентом на себя в ходе заключения Договора и осуществления Сделки являются для Клиента связующими;

6.1.4. решения судов Эстонской Республики распространяются на Клиента без ограничений;

6.1.5. Заключением Договора и осуществлением Сделок Клиент никоим образом не нарушает действующих законов и договоров, заключенных Клиентом с третьими лицами;

6.1.6. Клиент согласен с записью сеансов связи, касающихся Договора, Сделок и Залога, а также с использованием этих записей и их копий в качестве свидетельства для заключения Сделок и их условий, и для распоряжений, связанных с внесением Залога или изменением его величины;

6.1.7. Клиенту известно о сопряженных со Сделками финансовых рисках, и он не считает Банк ответственным за возможный экономический ущерб, исходящий из реализации этих рисков;

6.1.8. при совершении Сделки Клиенту известны регулирующие деятельность Клиента положения относящегося к делу Биржевого Регламента, и он обязуется их придерживаться;

6.1.9. Клиенту известно, и он согласен, что Биржа может потребовать от Банка представить ей информацию о Клиенте и его Сделках;

6.1.10. Клиенту известно, и он согласен, что Банк имеет право в случае необходимости потребовать, а Клиент имеет соответствующее обязательство передать Банку информацию об экономическом состоянии Клиента;

6.1.11. все указанные в Договоре договоренности, в которых Банку дано право дебетовать средства со счетов Клиента, а также заключать от имени Клиента и за его счет сделки с Банком или третьими лицами, являются действительными;

6.1.12. Клиенту известно, что, согласно условиям Договора, Банк имеет право в любой момент потребовать от Клиента внесения Залога в качестве гарантии выполнения исходящих из Сделки обязательств Клиента, а также что невыполнение этого требования в срок может послужить основанием для досрочного расторжения Сделки;

6.1.13. передаваемые Клиентом Финансовые активы освобождены от ограничений и прав третьих лиц;

6.1.14. Клиент ознакомился на домашней странице Банка со всеми обязательными для Клиента документами, связанными с выполнением Договора, и понял их

6.2. Каждый факт заключения Сделки одновременно означает подтверждение Клиента, что приведенные в пункте 4.1. подтверждения являются действительными.

6.3. Каждый факт заключения Сделки одновременно означает подтверждение Клиента, что не возникло обстоятельств, перечисленных в пунктах 1.1.7 – 1.1.11 главы IV, а если они возникли, то Клиент известил об этом Банк в соответствии с пунктом 1.3 главы IV.

6.4. Для совершения Сделок Клиент должен иметь расчетный счет в Банке. Для совершения Сделок с ценными бумагами Клиент должен вдобавок иметь находящийся под управлением Банка счет ценных бумаг, если в условиях Договора не указано иного.

6.5. Предоставляя Банку свой адрес электронной почты, Клиент подтверждает, что он не желает получать связанную с Услугой инвестирования информацию на бумаге и выражает Банку свое согласие относительно передачи ему названной информации по электронной почте или посредством домашней страницы Банка. Клиент подтверждает, что он располагает постоянным доступом в интернет.

6.6. Клиент подтверждает, что каждый раз перед отдачей распоряжения на куплю-продажу Ценных бумаг он знакомится с «Правилами наилучшего выполнения распоряжений Клиента». Считается, что, отдавая распоряжение на куплю-продажу Ценных бумаг, Клиент согласился с правилами наилучшего выполнения распоряжений Клиента.

6.7. Клиенту известно, что его распоряжение на куплю-продажу Ценных бумаг может быть выполнено вне регулируемого рынка или системы многостороннего торга. Клиент подтверждает, что он с этим согласен.

6.8. Клиенту известно, что Банк не обязан незамедлительно обнародовать распоряжение на куплю или продажу Ценных бумаг на регулируемом рынке по назначенной Клиентом цене, при преобладающих рыночных условиях он выполняется не сразу, за исключением тех случаев, когда Банк считает обнародование необходимым или Клиент требует этого. Клиент подтверждает, что он согласен с необнародованием.

6.9. Клиент подтверждает, что каждый раз при совершении сделки с ценными бумагами он учитывает возможные риски, связанные с каждой конкретной сделкой, применяемое к Ценным бумагам и/или к Сделкам с ценными бумагами законодательство, а также порядки, правила и положения, на которые ссылаются

установленные Банком условия.

6.10. Клиенту известно, что если принадлежащие ему Ценные бумаги хранятся Банком посредством заграничного Субдепозитария, то у заграничного Субдепозитария может быть право обременять названные Ценные бумаги и/или устанавливать в отношении них ограничения на распоряжение или потребовать такого обременения или ограничения. Клиент подтверждает, что он с этим согласен.

6.11. Клиенту известно, что, исходя из характера Ценных бумаг или связанных с ними Инвестиционных услуг, те Ценные бумаги, которые находятся на хранении посредством заграничного Субдепозитария, Банк может в определенных случаях хранить на счете ценных бумаг, открытом на имя Банка, вместе с принадлежащими банку и/или другим Клиентам Банка Ценными бумагами. Клиент подтверждает, что он с этим согласен.

6.12. Клиент обязуется самостоятельно добывать информацию об вытекающих из Ценных бумаг правах и обязательствах, а также выполнять все вытекающие из Ценных бумаг обязательства. Банк не обязан информировать Клиента об этих правах и обязательствах. Клиент выполняет эти права и обязательства через Банк посредством передачи ему соответствующих распоряжений.

6.13. Банк имеет право от имени Клиента подписывать все документы и предпринимать все действия, которые необходимы для выполнения исходящих из Ценных бумаг прав, и для этого не требуется распоряжения Клиента.

6.14. Отдавая распоряжения в отношении Ценных бумаг, Клиент должен учитывать применяемые к Ценным бумагам и к Сделкам с ценными бумагами правовые акты, соответствующую рыночную практику, свои знания о Ценных бумагах и свой опыт, а также цель Сделки с ценными бумагами и возможные риски и ограничения, сопровождающие заключение Сделки с ценными бумагами. Банк не обязан информировать Клиента о применяемых к Ценным бумагам и Сделкам с ценными бумагами правовых актах, о рыночной практике и прочих правилах.

6.15. Клиент обязан выполнять обязательства по извещению и ходатайствованию о разрешении, связанные с приобретением и продажей Ценных бумаг, а также передавать требуемую информацию Банку, органу(ам) надзора рынка ценных бумаг, Управляющему, эмитентам и другим указанным в правовых актах лицам.

6.16. Клиент незамедлительно извещает Банк, если, исходя из структуры используемого на определенном рынке счета ценных бумаг, в связи с Ценными бумагами Клиента у Банка есть обязанность известить о существенной доле участия органы надзора рынка ценных бумаг, Субдепозитариев, эмитентов и других

указанных в правовых актах лиц, или обязанность ходатайствовать у названных лиц о разрешении на приобретение существенной доли участия. Если Ценные бумаги находятся на счете, открытом от имени Банка, то перед приобретением существенной доли участия на этом рынке Клиент обязан ходатайствовать у Банка о соответствующем разрешении.

6.17. Информация об основных рисках, связанных с совершением Сделок с Ценными бумагами при пользовании Инвестиционными услугами, приведена в Приложении 1 к Условиям. Клиент подтверждает своей подписью под Договором, что он ознакомился с соответствующей информацией и понял его.

7. Информация

7.1. Если в Договоре не установлено иного, то всю связанную с Договором информацию следует передавать письменно, используя указанные в Договоре контактные данные Сторон. Информация, переданная по факсу или электронной почте, считается полученной в день ее отправки, информация, отправленная заказной почтой, считается полученной на третий календарный день после ее отправки. Сообщения, не имеющие информационного или правового значения, можно передавать и иными способами.

7.2. Клиент обязуется незамедлительно сообщать Банку об изменении контактных данных. Сообщения считаются полученными Клиентом до их получения, если они были отправлены с использованием указанных в Договоре контактных данных.

7.3. Банк сообщает Клиенту об изменении контактных данных путем соответствующего сообщения в Банке, посредством интернет-банка или через домашнюю страницу Банка. Информация считается полученной Клиентом на пятнадцатый календарный день после ее оглашения.

7.4. После получения информации о контактных данных другой Стороной Договор считается измененным, и действительными считаются новые контактные данные.

7.5. При расчетах, связанных со Сделками и оказанием услуг Брокера, используется указанный в Договоре Счет. Если Клиент желает использовать для соответствующих расчетов другие открытые в Банке Счета, то он обязан письменно известить об этом Банк. До получения Банком соответствующего сообщения для расчетов используется Счет Клиента, указанный в Договоре.

II ГЛАВА

ОБЩИЕ УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК

1. Заключение сделок

1.1. Для заключения сделки Сторона связывается с другой Стороной по телефону, после чего Стороны договариваются об условиях соответствующей Сделки. При наличии соответствующей договоренности Сделки можно заключать и иными способами.

1.2. Сторона не обязана заключать Сделки по

требованию другой Стороны. Отказ от заключения Сделки должен быть выражен понятно и безусловно. Банк не обязан обосновывать свой отказ от заключения Сделки.

1.3. Сделка считается заключенной и вступает в силу с того момента, когда Стороны приходят к соглашению относительно основных условий Сделки по телефону или другим утвержденным Банком путем.

2. Подтверждение

2.1. После заключения Сделки Банк отправляет Клиенту Подтверждение по факсу. Банк может отправить его Клиенту и иным способом, утвержденным Сторонами. Неотправление Подтверждения не считается нарушением Договора со стороны Банка.

2.2. В случае, если Клиент не сообщил Банку свой номер факса или если отправить факс на указанный номер не представляется возможным, Банк не отправляет Клиенту Подтверждения. В таком случае Подтверждение будет передано Клиенту только если Стороны договорятся об этом дополнительно.

2.3. По просьбе Клиента Банк отправляет ему Подтверждение также по почте или по электронной почте, используя контактные данные, указанные Клиентом. Выражая это пожелание, Клиент подтверждает, что ему известно и он согласен с тем, что Подтверждение будет отправлено по электронной почте и в незащищенном виде.

2.3. Клиент обязан незамедлительно после получения Подтверждения подписать и вернуть его Банку. Подписанное Клиентом Подтверждение дополнительно подтверждает заключение Сделки на оговоренных условиях. В случае, если Подтверждение отсутствует, оно не подписано Клиентом или не возвращено Банку, действие Сделки не меняется. Если Клиент не подписал или не вернул Банку отправленное ему Подтверждение, то это считается нарушением Договора со стороны Клиента.

2.4. Банк имеет право потребовать у Клиента, а Клиент обязуется представить Банку Подтверждение с оригинальными подписями.

3. Платы за услугу

3.1. При совершении Сделок Клиент обязуется уплатить Банку плату за услугу (если такая учреждена Банком) в соответствии с договоренностью Сторон, а при отсутствии договоренности – в соответствии с действующим на момент совершения Сделки прейскурантом Банка.

3.2. Плата за услугу оплачивается в установленном Банком порядке. Банк имеет право добавить плату за услугу к суммам, подлежащим к оплате Клиентом по Сделке. Банк имеет право не давать описание платы за услугу в отправляемом Клиенту Подтверждении.

3.3. Банк имеет право получить плату также за такую услугу, которая была оказана в интересах Клиента дополнительно к основным услугам или которая оказалась необходимой вследствие невыполнения Клиентом своих обязательств либо в силу договорных отношений. За услуги, не зафиксированные в прейскуранте Банка или в Договоре, Банк может взять плату в соответствии с возникшими затратами.

3.4. Клиент обязуется возместить Банку все понесенные Банком расходы и убытки в связи с выполнением вытекающих из Договора Распоряжений Клиента, в том числе расходы и убытки, возникшие у Банка в ходе сделок, в которые Банк вступил за Клиента в соответствии с его распоряжением (Депозитные сделки).

4. Вычисления, расчеты и хранение документов

4.1. Стороны обязуются осуществлять оплату на установленных в Договоре условиях и в установленных сроки, а также в установленном в Договоре порядке.

4.2. Клиент обязуется в установленный в Общих условиях Банка Расчетный день и платежный день иметь на Счете достаточно средств для выполнения финансовых обязательств, исходящих из сделок, совершаемых на основании Договора, а также для выплаты Банку платы за услугу и прочих предусмотренных Договором платежей. Если в установленный срок эти средства на Счете отсутствуют, Банк имеет право заблокировать находящиеся на Депозитном(ых) счете(ах) ценные бумаги в соответствии с Договором.

4.3. Если в Договоре или Сделке не установлено иного, то все связанные с Договором и со Сделками расчеты производит Банк. Если в связи с названными расчетами ссылаются на рыночную цену ценных бумаг или на валютный курс, то величину этого Индекса, рыночную цену ценных бумаг или валютный курс назначает Банк, исходя их своей лучшей профессиональной оценки и учитывая действующие на тот момент распространенные величины Индекса, рыночные цены ценных бумаг и валютные курсы.

4.4. Проценты в связи с Договором и Сделками высчитываются, исходя из фактического количества дней в периоде и из 360 дней в году (ACT/360), за исключением того случая, когда практика международных финансовых рынков или договоренность сторон предусматривает другой порядок расчета процентов.

4.5. Расчеты, связанные с Договором и Сделками, Банк проводит таким образом, что он кредитует и дебетует Счет Клиента в назначенные в Сделках расчетные дни и в установленном в Договоре порядке. Если Банк не дебетует Счет Клиента вовремя, то это не означает отказа Банка от проведения данного дебетования. В таком случае не считается, что Клиент задерживает перевод платежа или ценных бумаг, если средства на счету Клиента

могли бы позволить Банку провести соответствующее дебетование вовремя.

4.6. Банк имеет право дебетовать со Счета Клиента денежные средства или ценные бумаги, необходимые для произведения исходящих из Договора или Сделки расчетов или взаиморасчетов, или для выплаты неустоек или полагающейся Банку платы за услугу.

4.7. Документирование всех Сделок в Банке и хранение соответствующей информации проходит в установленном Банком порядке. Клиент имеет право по предварительному ознакомлению с информацией. Предупреждение должно быть произведено заранее с учетом рабочего распорядка Банка.

5. Корректирование условий сделки

5.1. При возникновении Случая корректирования Банк имеет право корректировать условия Сделки, исходя из надлежащей практики международных рынков.

5.2. При корректировании условий Сделки Банк письменно информирует Клиента о характере Случая корректирования, а также об изменениях в условиях Сделки.

6. Передача вытекающих из Договора и Сделки прав и обязательств

6.1. Банк имеет право без ограничений передавать вытекающие из Договора и Сделки права и обязательства третьим лицам, известив об этом Клиента письменно. Настоящим Клиент дает согласие с названной передачей обязательств третьим лицам.

6.2. Клиент имеет право передавать третьим лицам вытекающие из Договора и Сделки права третьим лицам только после получения на это письменного согласия Банка.

III ГЛАВА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КЛИЕНТА

1. Залог

1.1. По требованию банка Клиент обязан внести Банку залог для обеспечения выполнения обязанностей, вытекающих из Договора и Сделок.

1.2. В качестве Залога Клиент может предоставить Гарантийный вклад или другой залог. Гарантийный вклад и его учреждение регулирует Договор. Другие залоги предоставляются посредством отдельно заключаемого Договора залога, и этот залог подчиняется положениям Договора залога.

2. Гарантийный вклад

2.1. По требованию банка Клиент обязан учредить Гарантийный вклад для обеспечения выполнения исходящих из Договора и Сделок обязательств.

2.2. Величину Гарантийного вклада Банк сообщает Клиенту по телефону или посредством другого условленного между Сторонами средства связи. Все расчеты в связи с величиной Гарантийного вклада производит Банк.

2.3. Клиент обязан хранить в Банке Гарантийный вклад в назначенном Банком размере. Расчеты, связанные с учреждением Гарантийного вклада и изменением его размера, Банк производит путем, соответственно, дебетования или кредитования Счета Клиента.

2.4. Гарантийный вклад учреждается для обеспечения всех вытекающих из Договора и Сделок обязательств Клиента. Клиент не имеет право пользоваться и распоряжаться денежными средствами, положенными на Гарантийный вклад.

2.5. Ставку процента по Гарантийному вкладу назначает Банк. Банк в любое время имеет право в одностороннем порядке изменить названную процентную ставку. Накопившиеся проценты (при их наличии) переводятся на Счет Клиента по возвращении Клиенту перечисленных на Гарантийный вклад сумм.

2.6. Банк имеет право в любое время изменить величину требуемого Гарантийного вклада и отдать Клиенту распоряжение на депонирование дополнительных средств. Клиент обязан выполнить соответствующее распоряжение Банка в назначенный Банком срок.

2.7. Срок Гарантийного вклада определен сроком предъявления Банком требования. В случае, если Клиент не выполняет должным образом платежных обязательств, взятых на себя Договором и Сделками, Банк имеет право произвести взаимозачет своих требований за счет денежных средств, находящихся на Гарантийном вкладе. Сумму, оставшуюся в результате взаимозачетов, Банк перечисляет на Счет Клиента.

IV ГЛАВА ДОСРОЧНОЕ РАСТОРЖЕНИЕ СДЕЛКИ

1. Основания для расторжения сделки

1.1. Основанием для расторжения сделки может послужить любое из следующих обстоятельств:

1.1.1. Неподобающее выполнение Сторонами обязательств, вытекающих из Договора или Сделки;

1.1.2. Обстоятельство, что гарантия, данная Клиентом при заключении Договора или Сделки, оказалась нереальной;

1.1.3. Несоблюдение Клиентом в срок распоряжения Банка о внесении Гарантийного вклада или изменении его величины;

1.1.4. Неподобающее выполнение Клиентом обязательств, вытекающих из Договора залога;

1.1.5. Окончание действия Договора залога или обстоятельство, что некоторые положения Договора залога стали недействительными прежде, чем все вытекающие из Сделок обязательства были выполнены надлежащим образом;

1.1.6. В финансовом состоянии Клиента происходит событие или события, которые, по

оценке Банка, существенно влияют на способность Клиента выполнять взятые на себя Договором и Сделками обязательства;

1.1.7. Выполнение Договора или Сделки становится для Клиента незаконным;

1.1.8. Происходит объединение, разделение или реорганизация Клиента как юридического лица;

1.1.9. В суд подается заявление об объявлении Клиента банкротом или о возбуждении в отношении Клиента делопроизводства о санации или реструктуризации долгов;

1.1.10. Компетентный орган Клиента-юридического лица принимает решение о завершении своей деятельности без правопреемства или подачи в суд заявления об объявлении себя банкротом или возбуждении дела о санации;

1.1.11. В отношении клиента было возбуждено или возбуждается исполнительное производство или у Банка есть основание предполагать возбуждение исполнительного производства третьими лицами;

1.1.12. Смерть или ограничение дееспособности Клиента-физического лица;

1.1.13. Клиент не выполняет надлежащим образом платежные обязательства, вытекающие из договоров, заключенных с третьими лицами, а также в том случае, если сумма задолженности превышает 25% (двадцать пять процентов) от общей суммы всех обязательств Клиента, возникших на основании Договора и Сделок, не выполненных на момент невыполнения платежных обязательств перед третьими лицами (независимо от того, пришел ли срок выполнения соответствующих обязательств);

1.1.14. Клиент не выполняет надлежащим образом обязательства, вытекающие из прочих заключенных с Банком договоров;

1.1.15. Банк не получил от Клиента в назначенный Банком срок подписанный Договор залога, о заключении которого на оговоренных условиях Стороны договорились при заключении Сделки.

1.2. Сторона, в действиях или бездействии которой или в отношении которой возникает одно или несколько оснований для расторжения Сделки, перечисленных в пункте 1.1 или в отношении которой возникает названное основание для расторжения Сделки, считается Нарушившей Стороной, а другая Сторона считается Расторгающей Стороной.

1.3. При выяснении названных в пунктах 1.1.7 по 1.1.11 оснований для расторжения Сделки (или в тот момент, когда можно разумно предполагать, что Клиент узнал о них) Клиент обязан незамедлительно проинформировать Банк предусмотренным в Договоре способом.

2. Расторжение сделки

2.1. При появлении основания для расторжения Сделки у Расторгающей Стороны есть право до наступления срока расторгнуть одну или несколько заключенных между Сторонами Сделок. О расторжении Сделки

Расторгающая Сторона извещает Нарушившую Сторону письменно, с указанием основания для расторжения Сделки.

2.2. Сделка («Расторгаемая сделка») расторгается путем заключения обратной Сделки («Расторгающей сделки») с учетом стоимости являющихся объектом Сделки Финансовых активов на момент расторжения Сделки. Под обратной Сделкой подразумевается Сделка, в которой, по сравнению с Расторгаемой сделкой, Банк выступает в роли Клиента, а Клиент – в роли Банка.

2.3. Считается, что сроки выполнения обязательств Сторон, исходящих из Расторгаемой сделки и Расторгающей сделки, пришли, и подлежащие к оплате суммы возвращаются, а Стороны отказываются от взаимного обязательства передачи ценных бумаг (если подобное обязательство существовало согласно условиям Сделки).

2.4. Из сумм, которые Нарушившая сторона обязана выплатить Расторгающей стороне согласно Расторгаемой сделке и Расторгающей сделке, вычитаются суммы, которые Расторгающая сторона обязана выплатить Нарушившей стороне согласно Расторгаемой сделке и Расторгающей сделке. В том случае, если разница имеет положительное значение, Нарушившая сторона обязана заплатить Расторгающей стороне суммы, соответствующие положительному значению разницы; если разница имеет отрицательное значение, то Расторгающая сторона обязана заплатить Нарушившей стороне суммы, соответствующие отрицательному значению разницы.

2.5. Подлежащие оплате суммы Расторгающая сторона имеет право конвертировать в любую свободно конвертируемую валюту по своему выбору. При конвертировании за основу берется обменный курс, действующий на момент конвертирования для всех клиентов Банка. При расторжении Сделки Расторгающая Сторона производит все расчеты, связанные с расторжением Сделки, и в случае необходимости сообщает другой Стороне размер сумм, подлежащих оплате, и срок оплаты.

2.6. Банк имеет право от имени Клиента и за его счет заключать с Банком сделки, которые необходимы для проведения расторжения Сделки до наступления срока.

У ГЛАВА - ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Ответственность сторон

1.1. За ненадлежащее выполнение обязательств, взятых на себя по Договору, Стороны отвечают в порядке и в объеме, установленном правовыми актами и Договором.

1.2. В случае несвоевременного выполнения платежного обязательства или обязательства

по передаче ценных бумаг, вытекающих из Договора и Сделки, задерживающая Сторона обязана выплатить другой Стороне пени в размере 0,2% (ноль целых двух десятых процента) за каждый день задержки платежа или передачи бумаг. При задержке передачи ценных бумаг за основу расчета пени берется рыночная цена соответствующих ценных бумаг в установленный в Сделке день передачи. Рыночную цену указывает Банк.

1.3. Ни Банк, ни один работник Банка не действуют при совершении Сделок и оказании Услуги брокера в качестве консультанта Клиента. Если Банк дает Клиенту информацию или рекомендацию, то он не несет ответственности за убыток, понесенный Клиентом в результате того, что он воспользовался этой информацией или рекомендацией.

1.4. Банк не отвечает за платежные обязательства, возникшие у Клиента в результате совершения каких-либо Сделок.

1.5. В том случае, если у Клиента отсутствуют денежные средства, достаточные для ликвидации задолженностей в Банке, Банк имеет право погасить любую задолженность Клиента, возникшую на основании Договора, за счет ценных бумаг, находящихся на Счете или на Депозитном счете Клиента. Банк имеет право реализовать количество ценных бумаг, необходимое для погашения задолженности, по наилучшей, по мнению Банка, цене, возможной на тот момент и для соответствующего количества ценных бумаг. Затем Банк взаимозачитывает полученные суммы с задолженностями Клиента и перечисляет оставшиеся суммы на Счет Клиента.

1.6. Стороны освобождаются от ответственности, вытекающей из нарушения обязанностей по Договору или Сделке, в том случае, если названное нарушение было вызвано возникновением обстоятельств непреодолимой силы (*force majeure*). Под обстоятельствами непреодолимой силы понимают обстоятельства и события, которые не позволяют Сторонам выполнять свои обязательства и возникновение которых не зависит от желания Сторон, а также обстоятельства, которые Стороны не могли предвидеть, а если могли, то никак не могли их избежать. Стороны обязаны прилагать все свои силы для избежания возникновения обстоятельств непреодолимой силы, а также для уменьшения продолжительности их действия и их окончания. Если выполнение обязанностей, возникших на основании Договора или Сделки, задерживается из-за появления обстоятельств непреодолимой силы, то срок для выполнения этих обязательств считается продленным на время существования препятствий, но не дольше, чем на 20 Банковских дней. По истечению названного срока в 20 Банковских дней Сторона, испытывающая влияние препятствий, считается

Нарушившей Стороной, и у другой Стороны есть право досрочно расторгнуть Сделку в порядке, установленном Договором. При появлении обстоятельств непреодолимой силы испытывающая влияние препятствий Сторона обязана незамедлительно сообщить об этом другой Стороне и приложить все усилия для выполнения своих обязательств, а также она обязана продолжать выполнение своих обязательств до тех пор, пока действие препятствий не прекратится.

2. Конфиденциальность

2.1. Стороны обязуются держать условия Договора и информацию, полученную о другой Стороне в связи с их выполнением, в секрете, за исключением того случая, когда обнародование этой информации является обязательным на основании правовых актов Эстонской Республики.

2.2. Клиенту известно, и он согласен, что Банк может быть вынужден обнародовать эту информацию на Бирже в случаях, предусмотренных Регламентом Биржи.

2.3. Обязательство сохранять конфиденциальность названной информации продолжает действовать и после окончания действия Договора.

3. Разрешение спорных вопросов

3.1. При выполнении и трактовке Договора Стороны руководствуются правовыми актами, действующими в Эстонской Республике.

3.2. Все споры и разногласия, возникшие на основании Договора, разрешаются путем переговоров между Сторонами.

3.3. В случае недостижения договоренности спор разрешается путем подачи искового заявления в Харьюский Уездный суд. Если Клиент является иностранным лицом, то Банк имеет право обратиться для разрешения спора в арбитражный суд. В таком случае спор окончательно разрешается в арбитражном суде Эстонской Торгово-промышленной палаты в соответствии с его правилами, и Стороны рассматривают этот арбитражный суд как третейский суд в понимании положений Закона об общей части Гражданского кодекса и Гражданского процессуального кодекса.

4. Изменение и дополнение договора

4.1. Банк имеет право выдвигать предложения по части изменения и дополнения условий рамочного договора о сделках с Ценными бумагами.

4.2. Свое предложение об изменении условий рамочного договора о сделках с Ценными бумагами Банк сообщает Клиенту по интернету через домашнюю страницу Банка или посредством оглашения соответствующего сообщения в конторе Банка. Клиент подтверждает, что переданные подобным путем сообщения ему доступны, и посредством оглашения сообщения Клиент считается проинформированным о предложении.

4.3. Если Клиент не согласен со внесенным предложением в отношении изменений, то у него есть право в течение 1 (одного) месяца с момента оглашения предложения на

домашней странице Банка сообщить Банку о своем несогласии с предложением. Если Клиент в течение указанного периода времени не сообщил о своем несогласии с предложением, то молчание Клиента считается согласием со внесенным предложением изменить условия рамочного договора о сделках с Ценными бумагами. В таком случае измененные условия считаются юридически обязательными для Сторон спустя один месяц с момента их публикации на домашней странице Банка.

4.4. Если Клиент выражает свое несогласие с предложениями, и до последнего дня месяца, следующего за публикацией предложения на странице Банка, Стороны не приходят к соглашению, то Договор заканчивается по истечении одного месяца с момента публикации предложения. Приведенное выше не влияет на действие того, что было заключено на основании Договора и не доведено до конца к моменту окончания Договора. Такие Сделки действуют вплоть до выполнения Сторонами всех вытекающих из них обязательств.

4.5. Все Сделки, заключенные до вступления в силу соответствующих изменений, подчиняются условиям рамочного договора о сделках с Ценными бумагами, который был действителен на момент их заключения.

4.6. Если одно из положений Договора окажется недействительным в силу расхождения с правовыми актами, это не влияет на действие остальных положений Договора.

5. Действие договора

5.1. С заключением Договора все прежние договоренности Сторон по тем же вопросам считаются завершившимися.

5.2. Договор начинает действовать с момента его подписания.

5.3. Договор заключается бессрочно.

5.4. Стороны имеют право в любой момент отказаться от Договора, оповестив об этом другую Сторону за 7 (семь) дней. Те Сделки, которые были заключены на основании Договора и не доведены до конца к моменту окончания Договора, а также вытекающие из них права и обязанности Сторон, подчиняются положениям Договора вплоть до того, пока Стороны не выполнили все вытекающие из них обязательства.

II ЧАСТЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

I ГЛАВА ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ СДЕЛОК С ОПЦИОНАМИ

1. Понятия

«**Опцион на акции**» – это опцион, Финансовыми активами которого являются акции.

«**Американский опцион**» (american style option) – это Опцион, который Покупатель

Опциона может Использовать в течение всего срока действия Опциона. Возможный самый ранний срок использования Опциона фиксируется в подтверждении Опционной сделки.

«**Европейский опцион**» (european style option) – это Опцион, который Покупатель опциона может Использовать только в День действия Опциона.

«**Опцион на продажу**» (put option) подтверждает право Покупателя Опциона на продажу Продавцу Опциона Финансовых активов по оговоренной Опционной сделкой цене и в оговоренный срок.

«**Опцион**» (option) подтверждает право на покупку у Продавца или на продажу Продавцу Опциона Финансовых активов по оговоренной Опционной сделкой цене и в оговоренный срок.

«**Стоимость опциона**», или «**Стоимость**» – это указанное Банком численное значение, отражающее стоимость Опциона в деньгах в конкретный момент времени, которое Банк вычисляет при помощи используемых на международных финансовых рынках вычислительных моделей, следуя при этом надлежащей практике, действующей на финансовых рынках.

«**Использование Опциона**», или «**Использование**» (physical settlement e. delivery) – реализация вытекающего из Опциона права таким образом, что в результате между Сторонами происходит сделка купли-продажи Финансовых активов, являющихся объектом Опционной сделки.

«**Продавец опциона**», или «**Продавец**» (option writer) – это Сторона, которая продает Опцион Покупателю Опциона.

«**Покупатель опциона**», или «**Покупатель**» (option buyer) – это Сторона, которая покупает Опцион у Продавца Опциона.

«**Опционная премия**», или «**Цена Опциона**» (option premium) – сумма, уплачиваемая за покупку Опциона Покупателем Опциона Продавцу Опциона.

«**Денежный Расчет по Опциону**», или «**Денежный Расчет**» (cash settlement) – это использование вытекающего из Опциона права таким образом, что между Сторонами не происходит сделки купли-продажи являющихся объектом Опциона Финансовых активов, и Продавец Опциона выплачивает Покупателю Опциона сумму, равную Стоимости Опциона.

«**Цена Сделки с Опционом**», или «**Цена Сделки**» (strike price) – это цена являющейся объектом Опционной сделки единицы ценных бумаг, по которой Покупатель Опциона имеет право при использовании Опциона приобрести у Продавца Опциона или продать Продавцу Опциона оговоренное количество ценных бумаг.

«**Срок истечения Опциона**» (expiration date) – это последний день действия Опциона.

«**Опционная сделка**» - это Сделка, в

соответствии с которой Продавец Опциона продает Опцион Покупателю Опциона «**Стоимость Опционной сделки**» – это Цена Опционной сделки, помноженная на оговоренное в Опционной сделке количество единиц Финансовых активов

«**Опцион на покупку**» (call option) – это право Покупателя Опциона на покупку Опциона у Продавца Финансовых активов по оговоренной в Опционной сделке цене и в оговоренный срок.

«**Дата валютирования**» – это Банковский день, к которому Стороны обязаны совершить проводки в соответствии с Опционной сделкой.

2. Общие положения

2.1. Покупатель Опциона имеет право реализовать вытекающее из Опциона право посредством Исполнения Опциона или Денежного Расчета Опциона.

2.2. На основании Договора возможно исполнять только Опционы на Акции и Опционы Ценных бумаг.

2.3. Частичное Исполнение Опциона разрешено только если Стороны договорятся об этом. Частичное Исполнение Опциона проходит в установленном Банком порядке. Банк имеет право при необходимости заключать от имени Клиента и за его счет сделки с Банком, которые необходимы для проведения частичного Исполнения Опциона.

2.4. Если Покупатель Опциона желает реализовать вытекающее из Опциона право, то он должен известить об этом Продавца Опциона не позднее Срока истечения Опциона.

2.5. Сообщение об Исполнении или Денежном расчете Опциона Покупатель Опциона может передать Продавцу Опциона до 14 часов, или, если сообщение передается в День истечения Опциона, то до 12 часов, а сообщение об Исполнении или Денежном расчете Валютного Опциона – в любой Банковский день до 16 часов по эстонскому времени. Информация, переданная позже, чем указано в настоящем пункте, считается переданной на следующий Банковский день.

2.6. Денежный Расчет Опциона можно провести в любой Банковский день с момента совершения Опционной сделки до Срока истечения Опциона.

2.7. Европейский опцион можно исполнить только в День действия Опциона.

2.8. Американский опцион можно Исполнить в любой Банковский день с момента совершения Опционной сделки до Срока истечения Опциона, за исключением того случая, когда Стороны договариваются о более раннем возможном дне Исполнения Американского опциона. В таком случае Американский опцион нельзя Исполнить до этого условленного дня.

3. Исполнение Опциона

3.1. После утверждения условий Опционной сделки Сторона не имеет права отступить от нее, за исключением особых случаев, установленных в Договоре.

3.2. О своем желании исполнить Опцион

Покупатель Опциона должен сообщить Продавцу Опциона в положенный срок в случае «Европейского опциона» или в любой Банковский день в течение периода действия Опциона при условии, что Опционная премия была заплачена Банку на основании «Американского опциона». По истечении срока действия Опцион заканчивается, если о его исполнении не было вовремя заявлено.

3.3. Если Покупатель Опциона надлежащим образом сообщил Продавцу Опциона об Исполнении Опциона, то между Сторонами оформляется сделка купли-продажи Финансовых активов, являющихся объектом Опционной сделки, на оговоренных в Опционной сделке условиях.

3.4. Если Клиент в Опционной Сделке является Покупателем Опциона на продажу или Продавцом Опциона на покупку, то при Исполнении такого Опциона Банк дебетует Счет Клиента в размере Стоимости Опционной сделки и кредитует Счет Клиента на приобретаемые Финансовые активы. Если Клиент в Опционной Сделке является Продавцом Опциона на покупку или Покупателем Опциона на продажу, то при Исполнении такого Опциона Банк дебетует Счет Клиента на продаваемые Финансовые активы и кредитует Счет Клиента в размере Стоимости Опционной сделки. Банк не обязан кредитовать Счет Клиента, если на Счете Клиента отсутствуют средства в количестве, достаточном для выполнения Клиентом обязательств согласно условиям Опционной сделки.

3.5. Покупатель Опциона имеет право свободно отчуждать или обременять Опцион, купленный на основании Договора. За регистрацию желания отчуждения или обременения Опциона в пользу третьего лица Клиент обязан заплатить Банку плату, размер которой устанавливает Банк.

3.6. В День валютирования Опционной Премии Банк кредитует или дебетует Счет Клиента в Банке, в зависимости от сделки, в размере Опционной Премии.

3.7. Если в День валютирования на Счете Клиента недостаточно средств для совершения Опционной сделки, Банк может приостановить произведение перечисления на основании Опционной сделки, вплоть до поступления соответствующих средств, или применить установленные в Договоре санкции. Банк не обязан кредитовать Счет Клиента в размере Финансовых активов, необходимых для совершения Опционной сделки.

4. Денежные расчеты по Опциону

4.1. Денежный Расчет по Опциону проводится, если

4.1.1. Покупатель Опциона своевременно не сообщил об Исполнении Опциона, и Стоимость Опциона в назначенный день больше ноля, или

4.1.2. покупатель Опциона сообщил о своем

желании провести Денежный Расчет по Опциону, и Стоимость Опциона в день проведения расчета больше ноля, или

4.2. При Денежном Расчете по Опциону Продавец Опциона платит Покупателю Опциона сумму, равную Стоимости Опциона.

4.3. Денежный Расчет по Опциону проводится в порядке, установленном Банком. Банк имеет право при необходимости заключить от имени Клиента и за его счет сделки с Банком, которые необходимы для проведения Денежного Расчета по Опциону.

5. Корректирование Цены сделки с Опционом на акции

5.1. Цену сделки Опциона на акции корректируют, когда во время заключения Опционной сделки и Исполнения Опциона меняется цена акций, являющихся объектом Опционной сделки, под влиянием следующих факторов:

5.1.1. При повышении номинальной стоимости акции без увеличения акционерного капитала Цена Опционной Сделки пропорционально увеличивается;

5.1.2. При понижении номинальной стоимости акции без уменьшения акционерного капитала Цена Опционной Сделки пропорционально уменьшается;

5.1.3. При увеличении акционерного капитала путем фондовой эмиссии с выпуском новых акций Цена Опционной Сделки уменьшается пропорционально увеличению акционерного капитала;

5.1.4. При уменьшении акционерного капитала путем аннулирования акций Цена Опционной сделки увеличивается пропорционально уменьшению акционерного капитала.

5.2. При корректировании Цены Сделки Опциона на Акции пропорционально меняется и количество акций, являющихся объектом Опционной сделки.

5.3. Выплата дивидендов не влияет на Цену Сделки.

6. Залог

6.1. Помимо других установленных в Договоре обстоятельств, при проявлении чрезвычайных обстоятельств Банк имеет право предъявить требование о Залогe или повысить ставку имеющегося Залогa, и в связи с этим дебетовать Счет Клиента в размере соответствующей суммы.

6.2. В значении п. 6.1. Договора чрезвычайными считаются следующие обстоятельства:

6.2.1. Приостановление торгов акциями, являющимися объектом Опционной сделки, на Таллиннской бирже ценных бумаг или в какой-либо другой общественной инстанции, занимающейся посредничеством ценных бумаг;

6.2.3. Значительное ухудшение платежеспособности Клиента по мнению Банка;

6.2.4. Прочие обстоятельства, которые, по мнению Банка, представляют опасность для интересов Сторон.

7. Заключительные положения

7.1. Банк обязан с установленной им самим периодичностью рассчитывать и сообщать Клиенту по его запросу Стоимость Опционов, проданных Клиенту или купленных у Клиента.

7.2. Опционная сделка считается оконченной после Исполнения Опциона или проведения вычислений, исходящих из Денежного Расчета по Опциону, или по истечении срока действия Опциона, если об Исполнении Опциона не было заявлено, и Стоимость Опциона не была больше ноля.

7.3. После окончания соответствующей Опционной сделки, но при условии, что Клиент выполнил все обязательства, связанные с соответствующей сделкой, Банк кредитует Счет Клиента при наличии Залогового счета в размере находящихся на Залоговом счете средств.

II. ГЛАВА

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ СДЕЛОК РЕПО С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

1. Понятия

«Сделка РЕПО с ценными бумагами» (далее – Сделка) – сделка, в которой Банк приобретает у Клиента Базовые ценные бумаги по Цене приобретения (далее – Сделка покупки), и Клиент обязуется выкупить их в оговоренный день по Цене выкупа (далее – Сделка выкупа).

«Базовые ценные бумаги» – согласованные по Сделке между Банком и Клиентом ценные бумаги, являющиеся субъектами Сделки покупки и Сделки выкупа;

«Сумма покупки» – сумма, которую Банк платит Клиенту за Базовые ценные бумаги, рассчитанная Банком исходя из Ставки залога.

«Ставка залога» – рассчитанная Банком ставка, на основании которой принимается рыночная стоимость ценных бумаг при вычислении Суммы покупки;

«Сумма выкупа» – сумма, которую Клиент должен уплатить Банку в ходе Сделки выкупа за Базовые ценные бумаги, исходя из Суммы покупки вместе с процентами, исходя из Периода сделки и процентной ставки Банка. (уплачивается по окончании Сделки или периодически). Соответствующие вычисления производятся, исходя из фактического количества дней в периоде и из 360 дней в году (ACT/360).

«Счет РЕПО» – счет, открытый в Банке для хранения Базовых ценных бумаг Сделки в Период сделки. Право собственности на находящиеся на счете РЕПО Базовые ценные бумаги принадлежит Клиенту, так же, как и обязательство обратной продажи Базовых ценных бумаг Клиенту.

«Период сделки» – промежуток времени от Дня валютирования Сделки покупки до Дня валютирования Сделки выкупа. В случае досрочного прекращения Сделки выкупа и вычисления Суммы выкупа продолжительностью Периода сделки

является временной промежуток от Дня валютирования Сделки покупки до Дня валютирования Сделки выкупа.

«День валютирования» – День валютирования Сделки покупки – это день, в который Банк переводит Базовые ценные бумаги со Счета Клиента на Счет РЕПО и кредитует Клиента в размере Цены покупки, а День валютирования Сделки выкупа – это день, в который Клиент обязан вернуть Банку Сумму выкупа, после чего Банк переводит Базовые ценные бумаги обратно на Счет.

«Начальные Собственные средства» – требуемое от Клиента для инициирования Сделки минимальное самофинансирование, рассчитанное Банком исходя из Ставки залога.

«Начальная Доля Собственных средств» – Доля Начальных Собственных средств в рыночной стоимости Базовых ценных бумаг для проведения сделки;

«Собственные средства» – рассчитанные Банком Начальные Собственные средства, скорректированные в соответствии с изменением рыночной стоимости Базовых ценных бумаг;

«Доля Собственных средств» – рассчитанное Банком соотношение рыночной стоимости Базовых ценных бумаг и Собственных средств;

«Минимальная Доля Собственных средств» – установленная Банком Минимальная Доля Собственных средств, при превышении которой Банк предъявляет Требование Увеличения Залога;

«Требование об Увеличении Залога (Margin Call)» – требование Банка к Клиенту установить дополнительные залоги в дополнение к Базовым ценным бумагам и снизить Сумму выкупа с целью восстановления начальной доли собственных средств;

«Уровень «Stop Loss»» – уровень, при котором Доля Собственных средств находится ниже Минимальной Доли Собственных средств и который дает Банку право в одностороннем порядке продавать

Базовые ценные бумаги с целью восстановления начальной Доли Собственных средств;

«Интернет-услуга» – осуществление Операций со связанного(-ых) с интернет-услугой Расчетного(-ых) Счета(-ов) в Банке по указанному Банком адресу на сервере Банка при помощи компьютера через интернет.

2. Общие положения

2.1. Осуществляя Сделку, Клиент соглашается с дополнительными условиями сделок РЕПО с ценными бумагами и подтверждает, что он прочел, понял и согласен с дополнительными условиями сделок РЕПО с ценными бумагами. Клиент осведомлен о связанных со Сделкой рисках и полностью понимает их, а также готов и в состоянии нести все связанные с ней риски.

2.2. Осуществляя Сделку, Клиент дает Банку полномочия и дает Банку право удовлетворять

вытекающие из Базовых ценных бумаг требования без необходимости со стороны Клиента давать дополнительные полномочия или распоряжения на сделки.

3. Процедура сделки

3.1. В День валютирования Сделки покупки Банк дебетует со Счета Базовые ценные бумаги и переводит их на Счет РЕПО, после чего Банк кредитует Счет в размере Суммы покупки.

3.2. В День валютирования Сделки выкупа Банк дебетует Счет в размере Суммы выкупа, после чего Банк переводит Базовые ценные бумаги со счета РЕПО на Счет Клиента.

3.3. Если в День валютирования Сделки выкупа на счете недостаточно денежных средств для дебетования Суммы выкупа, Банк не переводит Клиенту Базовые ценные бумаги. В таком случае Банк вправе потребовать, а Клиент обязан оплатить Банку неустойку в размере до 5% (пяти процентов) от оговоренной Суммы выкупа.

3.4. Если в День валютирования Клиент не выполняет вытекающих из Сделки Выкупа обязательств (или Банк сообщает в День валютирования Сделки Выкупа, если Сделка прекращена досрочно), Банк имеет право продать Базовые ценные бумаги, предварительно не оповестив об этом Клиента. Поступления от продажи Базовых ценных бумаг и прочие выплаты подлежат перечислению на Счет за вычетом Суммы Выкупа и прочих задолженностей Клиента в связи со Сделкой (например, неустойка, пени, платы за услуги и т.д.)

3.5. Банк может полностью или частично сохранить Базовые ценные бумаги, выплатив за них Клиенту нетто-сумму, равную рыночной стоимости Базовых ценных бумаг, из которой вычтены обязательства Клиента, вытекающие из Сделки.

3.6. Клиент имеет право по предварительной договоренности с Банком досрочно, полностью или частично прекратить Сделку Выкупа до наступления Дня валютирования, или продать, или заменить Базовые ценные бумаги, предварительно сообщив об этом Банку за 5 (пять) банковских дней, если с Банком не оговорен более короткий срок оповещения. В случае досрочного прекращения Сделки Днем валютирования Сделки выкупа считают день досрочного прекращения Сделки. В случае досрочного прекращения Сделки по инициативе Клиента Банк имеет право требовать плату за прекращение, не превышающую процентной ставки за один месяц. В случае досрочного прекращения договора или замене ценных бумаг Доля Собственных средств должна быть равна или превышать Начальную Долю Собственных средств.

3.7. Банк имеет право досрочно прекратить Сделку на основаниях общих условий рамочного договора о сделках с ценными бумагами.

3.8. Если при заключении Сделки не было другой договоренности, все полученные Банком

в Период сделки за Ценные бумаги дивиденды, проценты или прочие поступления немедленно перечисляются на Счет.

3.9. Банк имеет право отказаться от осуществления Сделки с Клиентом, не аргументируя своего решения.

4. Переоценка базовых ценных бумаг

4.1. Количество Базовых ценных бумаг корректируют, если во время Периода сделки появляется одно или несколько из следующих обстоятельств:

4.1.1. увеличивая номинальную стоимость ценных бумаг без увеличения капитала, соответственно уменьшают количество Базовых ценных бумаг;

4.1.2. уменьшая номинальную стоимость ценных бумаг без уменьшения капитала, соответственно увеличивают количество Базовых ценных бумаг;

4.1.3. Увеличивая капитал путем фондовой эмиссии, выпуская новые ценные бумаги, соответственно увеличивают количество Базовых ценных бумаг

4.1.4. При аннулировании ценных бумаг и уменьшении капитала количество Базовых ценных бумаг уменьшается.

5. Требование дополнительного залога

5.1. В течение всего Периода сделки Клиент поддерживает Долю Собственных средств выше Доли Минимальных Собственных средств.

5.2. Банк имеет право требовать от Клиента предоставления дополнительного залога по Базовым ценным бумагам или изменения состава Базовых ценных бумаг, если в Период сделки Доля Собственных средств падает ниже Минимальной Доли Собственных средств, установленной Банком в Требовании Увеличения Залога.

5.3. Исходя из положений пункта 5.2, Банк имеет право вплоть до надлежащего исполнения Клиентом его обязательств не выполнять любые отданные Клиентом распоряжения на сделку, не связанные с увеличением Доли Собственных средств, и не осуществлять выплат и перечислений с открытого в Банке Счета или счетов.

5.4. Требования об Увеличении Залога Банк отправляет Клиенту по электронной почте или посредством интернет-услуги. Неполучение Требования об Увеличении Залога не освобождает Клиента от обязанности увеличить Долю Собственных средств до Начальной Доли Собственных средств.

5.5. По требованию Банка, Клиент обязан предоставить Банку дополнительный залог, равноценный Базовым ценным бумагам, чтобы Доля Собственных средств поднялась до уровня Начальной Доли Собственных средств, или представив Банку платежное распоряжение, на основании которого структура Базовых ценных бумаг изменилась таким образом, чтобы Доля Собственных средств увеличилась до Начальной Доли Собственных средств.

5.6. Вместо предоставления дополнительных акций, или структурирования Базовых ценных бумаг, или, предоставления вместе с ранее перечисленным дополнительными залогами, Клиент имеет право выплатить Банку досрочно сумму, соответствующую Сумме выкупа или учредить Гарантийный депозит в обеспечение требований, названных в пункте 5.2.

5.7. Клиент обязан привести Долю Собственных средств в соответствие с Начальной Долей Собственных средств к сроку, назначенному Банком в Требовании об Увеличении Залога. В случае, если в Требовании об Увеличении Залога срок не обозначен, Доля Собственных средств должна быть увеличена до Начальной Доли Собственных средств не позднее, чем на следующий день после получения от Банка Требования Увеличения Залога. Банк имеет право передавать Требование Увеличения Залога по телефону, факсу или посредством интернет-услуги.

5.8. Если Клиент не увеличил Долю Собственных средств до указанного Банком уровня к сроку, установленному в Требовании об Увеличении Залога, Банк имеет право в одностороннем порядке аннулировать Сделку и продать Базовые ценные бумаги без платежного поручения Клиента. У Банка нет никакого обязательства предоставлять Клиенту дополнительную возможность выполнения требования.

5.9. Если Доля Собственных средств падает ниже установленного Банком Уровня «Stop Loss», Банк сообщает об этом Клиенту. Клиент обязан увеличить Долю Собственных средств к 16 часам того же банковского дня. Если Клиент не увеличил Долю Собственных средств, Банк имеет право в одностороннем порядке аннулировать Сделку и продать Базовые ценные бумаги без платежного поручения Клиента. У Банка нет никакого обязательства предоставлять Клиенту дополнительную возможность выполнения требования.

5.10. Осуществляя сделки, установленные пунктами 5.7 и 5.8, Банк действует в соответствии с рыночной ситуацией. Если Базовых ценных бумаг недостаточно для удовлетворения всех требований Банка, Банк обладает названными ранее правами и в отношении других счетов Клиента, открытых в Банке.

6. Ответственность и подтверждения клиента

6.1. Клиент подтверждает, что Базовые ценные бумаги не заложены и не обременены прочими обязательствами, не обременены и не ограничены прочими правами, за исключением вытекающих из Сделки.

6.2. Сделка имеет высокую степень риска, вследствие чего перед осуществлением Сделки Клиент тщательно взвешивает и оценивает все связанные со Сделкой риски.

6.3. Клиент подтверждает, что он осведомлен и

понимает все риски, связанные с настоящей сделкой, понимает, готов и способен нести финансовые обязательства, которые могут быть сопряжены со Сделкой, и нести расходы и возможный убыток, которые могут вытекать из Сделки.

6.4. Клиент подтверждает, что он осведомлен и понимает, в числе прочего, возможные риски, готов и способен нести соответствующие риски и безусловно отказывается от любых требований к Банку, в том числе от любых требований, вытекающих из нижеследующего:

6.4.1. Цены на Базовые ценные бумаги, а также курсы валют, в которых котированы Базовые ценные бумаги, могут меняться в невыгодном для Клиента направлении, и Клиент может быть вынужден продать Базовые ценные бумаги по более низкой цене, чем он их приобрел, или использовать дополнительные средства для оплаты Суммы выкупа.

6.4.2. Торги Базовыми ценными бумагами могут быть приостановлены и/или прекращены в связи с проблемами в торгах (в том числе волатильность, ликвидность или неполадки в системе). Банк не несет ответственности перед Клиентом в связи с задержками и/или убытками, которые могут возникнуть в связи с приведенным выше. Проблемы в торгах не освобождают Клиента от выполнения его обязательств.

6.4.3. Банк имеет право осуществлять Сделку выкупа со Счета без соответствующего платежного поручения Клиента, как отчуждая находящиеся на счете Базовые ценные бумаги, так и снимая со Счета Сумму выкупа.

6.4.4. Банк имеет право дебетовать со Счета Клиента без соответствующего платежного поручения Клиента оплату процентов, пени, штрафов, а также компенсацию расходов и ущерба, в том числе путем отчуждения со Счета Базовых ценных бумаг и перечисляя со Счета суммы процентов, неустоек и пени Банку.

6.4.5. Банк имеет право воспользоваться правом удержания в отношении любых Базовых ценных бумаг и залогов Клиента.

6.4.6. Банк имеет право требовать от Клиента незамедлительного увеличения Доли Собственных средств, в том числе замещения ценных бумаг Базовыми ценными бумагами или изменения структуры Базовых ценных бумаг, или полного или частичного возврата Суммы выкупа, что предполагает, что у Клиента есть достаточное количество ликвидных средств, а также обязательство увеличения Доли Собственных средств по требованию и на условиях Банка. Банк имеет право без платежного поручения Клиента изменять структуру Базовых ценных бумаг, в том числе путем продажи Базовых ценных бумаг, если это необходимо для увеличения Доли Собственных средств.

6.4.7. Начисление процентов (учетное накопление еще не уплаченных процентов) и уплата процентов (дебетование процентов со Счета) может снизить Долю Собственных

средств.

6.4.8. По обнаружении событий и новостей, касающихся ценных бумаг, входящих в состав Базовых ценных бумаг, или их эмитента, которые могут отрицательным образом повлиять на стоимость соответствующей ценной бумаги, или, если Банк узнает об этом другим образом, Банк имеет право уменьшить Начальную Долю Собственных средств и Минимальную Долю Собственных средств соответствующей ценной бумаги. Таким образом, в связи с обнаружением соответствующих новостей или событий, Доля Собственных средств может снизиться.

6.4.9. Банк имеет право использовать положительное сальдо денежных средств на Счете в валюте, отличной от валюты Сделки, для покрытия Суммы выкупа и оплаты процентов.

6.5. Клиент подтверждает, что Доля Собственных средств превышает назначенную Банком Минимальную Долю Собственных средств.

6.6. Получив от Банка сообщение соответствующего содержания, Клиент обязан передать Банку в течение 3 (трех) дней со дня получения сообщения все документы, подтверждающие экономическое положение Клиента.

III ГЛАВА ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ УСЛУГ БРОКЕРА

1. Понятия

«Фьючерс» (future) – это стандартизированный юридически обязательный биржевой договор (ценная бумага), который содержит право и обязанность покупать или продавать определенное количество Финансовых активов на условиях (цена, количество, срок и проч.), утвержденных в момент покупки Фьючерса, в порядке, предусмотренном Биржевым Регламентом.

«Стандартизированный Опцион» – это стандартизированный биржевой договор (ценная бумага), который содержит право, но не обязанность, покупать или продавать определенное количество Финансовых активов на условиях (цена, количество, срок и проч.), утвержденных в момент покупки Стандартизированного Опциона, в порядке, предусмотренном Биржевым Регламентом.

«Распоряжение на сделку» означает отданное Клиентом Банку распоряжение на осуществление сделки покупки или продажи ценных бумаг за счет Клиента и на указанных Клиентом условиях.

«Варрант» (warrant) – это выпущенный Биржей на основании единичного решения стандартизированный биржевой договор (ценная бумага), который содержит право, но не обязанность, покупать или продавать определенное количество Финансовых активов по назначенным при выпуске

варранта условиям (цена, количество, момент времени и проч.), в порядке, предусмотренном Биржевым Регламентом.

«**Депозитный счет**» – счет ценных бумаг, открытый на имя Клиента в Депозитарии или субдепозитарии для хранения ценных бумаг и осуществления сделок с ними.

«**Счет Клиента**» – счет ценных бумаг, открытый Депозитарием в субдепозитарии, на котором хранятся ценные бумаги, принадлежащие различным клиентам Депозитария и/или субдепозитария. Если из Договора, из связанных с Договором соглашений или применяемого к данному Счету Клиента законодательства не вытекает иного, то в качестве владельца ценных бумаг, находящихся на соответствующем Счете Клиента, в связях с третьими лицами выступает Депозитарий.

2. Общие положения

2.1. Положения пунктов 1-8 настоящей главы действуют при посредничестве в торгах Фьючерсами, Стандартизированными Опционами и Варрантами в той степени, в какой это не идет вразрез с положениями пункта 9.

2.2. Положения в пунктах 1-8 настоящей главы действуют при депозитных сделках в той степени, в какой это не идет вразрез с положениями в пункте 10.

2.3. При оказании Услуг брокера отношения между Сторонами, а также исходящие из выставленных на торг ценных бумаг и связанные с ними права и обязанности помимо положений в правовых актах Эстонской Республики и в Договоре регулируются Биржевым Регламентом, правовыми актами страны расположения Биржи, а также существующей международной и локальной практикой в отношении соответствующих ценных бумаг.

2.4. При оказании Услуги брокера Банк выполняет представленные Клиентом Распоряжения на сделку. Банк имеет право за счет Клиента совершать Сделки на основании Распоряжений на сделку.

2.4. Банк имеет право бронировать необходимые для выполнения Сделки ценные бумаги и денежные средства на Счете Клиента, начиная с момента передачи Распоряжения на сделку и до произведения расчетов по Сделке в Расчетный день.

2.5. Банк не отвечает за надлежащее исполнение прав и обязанностей, которые несут ценные бумаги, проданные Клиенту в ходе оказания Услуги брокера.

3. Распоряжение на сделку

3.1. Распоряжение на сделку должно содержать все требуемые Биржевым Регламентом и Банком данные и условия.

3.2. Отданное Распоряжение на сделку действует до конца Банковского дня, за исключением случая, когда Стороны договариваются о более длительном сроке действия Распоряжения на сделку.

3.3. Распоряжение на сделку является для Клиента юридически обязательным в течение срока его действия, и Клиент может отозвать свое Распоряжение на сделку до окончания срока действия только с согласия Банка.

4. Выполнение распоряжения на сделку

4.1. Банк обязан выполнить Распоряжение на сделку как можно скорее и по наилучшей возможной цене на момент совершения Сделки для соответствующего количества ценных бумаг.

4.2. Если Распоряжение на сделку отдано для выполнения «по рыночной цене», то Банк выполняет Сделку соответствующим образом, если это возможно, и по наилучшей предлагаемой на тот момент цене для соответствующего количества ценных бумаг.

4.3. Если в Распоряжении на сделку Клиент указал минимальную и максимальную цену, то Банк совершает Сделку при первой возможности, позволяющей осуществить Сделку по соответствующей цене.

4.4. Распоряжение на сделку, для выполнения которого на Счетах Клиентов, в т.ч. на Депозитном счете, не имеется достаточного количества средств, является недействительным, за исключением того случая, когда Контрагенты договорились об ином в отношении данного Распоряжения на сделку.

4.5. В том случае, если нехватка средств, необходимых для выполнения Распоряжения на сделку, возникла или стала известна Банку в ходе выполнения Распоряжения на сделку, Банк имеет право не выполнять Распоряжения на сделку.

4.6. Прежде чем приступить к выполнению Распоряжения на сделку, Банк проверяет корректность и понятность поступившего(их) Распоряжения(-ий) на сделку. Выявленные после первой обычной проверки недочеты, неясности, спорные моменты и/или противоречия в отданном Клиентом Распоряжении на сделку означают недействительность данного Распоряжения на сделку со дня его отдачи. О недействительности Распоряжения на сделку Банк сообщает Клиенту письменно при первой возможности.

4.7. При выявлении противоречий между действующими Распоряжениями на сделку, к выполнению которых Банк еще не приступил, Банк имеет право при выполнении Распоряжения на сделку взять за основу более позднее Распоряжение на сделку Клиента. В таком случае более ранний(-е) распоряжение(-я) считается(-ются) полностью недействительным(-и) или недействительным(-и) в той части, где он(и) идет(-ут) вразрез с более поздними Распоряжениями на сделку.

4.8. В случае противоречий с более ранними, частично выполненными Распоряжениями, Банк имеет право признать последнее Распоряжение полностью недействительным или недействительным в той части, которая идет вразрез с более ранним(-и), частично выполненным(-и) Распоряжением(-ями).

5. Расчеты

5.1. Клиент обязан обеспечить наличие на своем Счете в момент передачи Распоряжения достаточного количества ценных бумаг и денежных средств, необходимых для выполнения Сделки, за исключением того случая, когда Стороны договорились об ином.

5.2. Банк не обязан выполнять Распоряжение Клиента, если на Счете Клиента в установленное в Договоре или отдельно оговоренное время не находится достаточного для выполнения Сделки количества денежных средств или ценных бумаг.

5.3. Полагающаяся Банку плата за услугу в случае покупки ценных бумаг прибавляется к суммам, подлежащим оплате Клиентом, а в случае продажи ценных бумаг – вычитается из поступлений от продажи.

5.4. В том случае, если Банк или осуществляющие соответствующий платеж эмитент, банк-посредник по платежам, расчетная палата, вторая сторона сделки и т.п. на основании законодательства обязаны выдать этот платеж или уплатить государственные и/или местные платежи, пошлины и проч. платы, то Банк перечисляет на Счет Клиента соответствующий нетто-платеж.

6. Подтверждение

Банк не обязан указывать в Подтверждении, кто является контрагентом Сделки.

7. Разрешение споров

7.1. Споры, связанные со Сделками, заключенными с ценными бумагами на Таллиннской бирже ценных бумаг, Стороны разрешают согласно порядку, установленному в Регламенте Таллиннской биржи ценных бумаг.

7.2. Клиент имеет право подавать жалобы на деятельность Банка в связи со Сделками, заключенными с выставленными на торги на Таллиннской бирже ценными бумагами, и если ответ Банка не удовлетворит Клиента, то Клиент имеет право подать иск в третейский суд Таллиннской биржи ценных бумаг.

7.3. В отношении споров, вытекающих из Сделок, совершенных с выставленными на торги на Таллиннской бирже ценными бумагами, Стороны рассматривают третейский суд Таллиннской биржи ценных бумаг как третейский суд в понимании положений кодекса Гражданского судопроизводства и Закона об общей части Гражданского кодекса.

8. Блокирование и взыскание ценных бумаг

8.1. В том случае, если в срок оплаты договорных платежей, платы за услугу и/или прочих вытекающих из Договора платежей Счет Клиента невозможно дебетовать на необходимую сумму, Банк имеет право частично или полностью заблокировать принадлежащие Клиенту ценные бумаги, которые хранятся на его Счетах, в т.ч. Хранящиеся на Депозитном(-ых) Счете(-ах) принадлежащие Клиенту ценные бумаги. Частичное блокирование означает приостановление совершения операций и сделок с определенным количеством ценных бумаг одного или нескольких эмитентов. Полное блокирование означает приостановление сделок или операций со всеми принадлежащими

Клиенту ценными бумагами.

8.2. В случае неоплаты Клиентом вытекающей из Договора задолженности Банк имеет право реализовать заблокированные ценные бумаги. На поступления от реализации уменьшается сумма вытекающей из Договора задолженности Клиента.

Задолженность считается Банком неоплаченной в понимании главы III, если соответствующее денежное обязательство остается частично или полностью не выполненным в течение 10 (десяти) календарных дней, начиная со следующего дня после истечения срока выполнения обязательства. Частичная уплата задолженности не меняет сроков, установленных в настоящем пункте.

8.3. Банк имеет право реализовать заблокированные ценные бумаги раньше указанного в пункте 8.2 срока, если возникла опасность, что стоимость заблокированных ценных бумаг упадет ниже общей суммы задолженности и Банк не имеет возможности заблокировать дополнительное количество ценных бумаг.

8.4. Банк принимает решение относительно объема блокирования, т.е. количества ценных бумаг, а также относительно того, какие ценные бумаги будут заблокированы, без дополнительного согласия Клиента. При определении объема блокирования Банк учитывает сумму задолженности и ценность хранящихся на Счетах, в т.ч. На Депозитном(-ых) Счете(-ах) принадлежащих Клиенту ценных бумаг. При блокировании Банк, как правило, руководствуется принципом, что стоимость блокируемых ценных бумаг должна составлять около 150% (ста пятидесяти процентов) от задолженности.

8.5. При частичном блокировании блокируются прежде всего те ценные бумаги Клиента, с которыми напрямую связано возникновение задолженности.

8.6. Если между возникновением задолженности и конкретными принадлежащими Клиенту ценными бумагами связи нет, а также в том случае, если блокирование связанных с возникновением задолженности ценных бумаг не представляется возможным или если стоимость этих ценных бумаг не составляет примерно 150% (ста пятидесяти процентов) от соответствующей задолженности, Банк блокирует по своему усмотрению и другие принадлежащие Клиенту ценные бумаги.

8.7. Подписывая Договор, Клиент дает свое согласие на блокирование принадлежащих ему ценных бумаг в порядке, установленном в настоящей части Договора.

8.8. Если согласно Договору возникло право реализации блокируемых ценных бумаг, Банк реализует заблокированные ценные бумаги в соответствии с пунктом 1.5 главы V части I Договора. Реализация ценных бумаг, заблокированных в качестве гарантии уплаты задолженности, осуществляется без

соответствующего распоряжения Клиента, и подписанием Договора Клиент передает Банку соответствующие полномочия, согласно которым Банк выступает в качестве представителя Клиента.

9. Особые условия оказания брокерских услуг при посредничестве купли-продажи Фьючерсов, Стандартизированных опционов и Варрантов

9.1. Клиент обязан быть в курсе правил, условий и законов, действующих по отношению к объекту каждой сделки – фьючерсу, стандартизированному опциону или варранту, – а также возникающих в связи со сделками рисков. Настоящим Клиент подтверждает, что распоряжение на сделку автоматически означает подтверждение Клиента, что он в курсе связанных с ним правил, условий, законов и рисков в том виде, в котором они находятся в силе на момент передачи распоряжения на сделку.

9.2. При посредничестве в купле-продаже Фьючерсов, Стандартизированных Опционов и Варрантов Банк действует от своего имени и за счет Клиента.

9.3. Банк имеет право по своему усмотрению решать, в торге какими Фьючерсами, Стандартизированными Опционами и Варрантами он выступает посредником, а также отказаться от посредничества. Банк не отвечает за возможный убыток, причиняемый Клиенту подобным выбором или отказом от посредничества.

9.4. Клиенту известно, что Банк выступает лишь посредником в торге Фьючерсами, Стандартизированными Опционами и Варрантами. Исходя, например, из неполадок в системе торгов и расчетов, из приостановления торгов биржевых инструментов и расчетов, а также иных обстоятельств, не подчиняющихся контролю Банка, Банк не может всегда обеспечить выполнение или надлежащее выполнение Распоряжений Клиента. Банк не несет ответственности за возможный убыток, возникающий у Клиента в связи с подобными обстоятельствами.

9.5. Банк имеет право по своему усмотрению назначить Клиенту лимит на количество обязательств, которые Клиент может взять на себя в ходе торгов Фьючерсами, Стандартизированными Опционами и Варрантами (позиционный лимит), а также отказаться от выполнения Распоряжения на сделку, если в результате этого позиционный лимит был бы превышен. Позиционный лимит не всегда зависит от размера внесенного Клиентом залога. Банк сообщает Клиенту величину позиционного лимита по соответствующему запросу Клиента.

9.6. Купленные Фьючерсы, Стандартизированные Опционы и Варранты хранятся в установленном Банком порядке и месте, на имя Банка и за счет Клиента.

9.7. Банк ведет учет купленных и проданных

Клиентом Фьючерсов, Стандартизированных Опционов и Варрантов. В оговоренном порядке Банк представляет Клиенту информацию о купленных и проданных Клиентом Фьючерсах, Стандартизированных Опционах и Варрантах, но Банк не обязан представлять Клиенту дополнительные подтверждения и документы.

9.8. При покупке и продаже Фьючерсов и Стандартизированных Опционов Клиент по требованию Банка обязан внести Залог в предусмотренном Договором порядке. Банк рассчитывает позицию Клиента, исходящую из торгов Фьючерсами и Стандартизированными Опционами (реальные и потенциальные денежные обязательства Клиента), и требует соответствующий Залог. Требуемый Банком Залог может быть больше предусмотренного Биржей залога. Позиция Клиента может измениться в зависимости от изменений состояния рынка, и Банк в таком случае имеет право потребовать увеличения Залога. В том случае, если Клиент не увеличивает Залог в требуемой степени и к требуемому сроку, а также в прочих случаях, предусмотренных Договором, Банк имеет право ликвидировать позицию Клиента, или уменьшить ее путем продажи или покупки необходимого количества Фьючерсов или Стандартизированных Опционов и за счет полученных сумм удовлетворить требования к Клиенту.

9.9. В случае предварительной договоренности с Банком и в том случае, если Биржевой Регламент это позволяет, Клиент может продать Фьючерсы или Стандартизированные Опционы, которыми в момент продажи Клиент не обладает (short selling). В таком случае Клиент обязан не позднее установленного Регламентом или Банком срока приобрести соответствующее количество Фьючерсов или Стандартизированных Опционов, чтобы закрыть свою короткую позицию (short position). В случае необходимости Банк имеет право совершать за счет Клиента сделки без соответствующего Распоряжения на сделку со стороны Клиента.

9.10. Для Фьючерсов, Стандартизированных Опционов и Варрантов, которые при выполнении или исполнении предусматривают реальную поставку товара или ценных бумаг (physical settlement), Клиент обязан дать Банку не менее 2 (двух) Банковских дней, а по требованию Банка и более, перед окончанием биржевых торгов соответствующими Фьючерсами, Стандартизированными Опционами или Варрантами или сроком их исполнения, а также подробные инструкции о планах исполнения или выполнения соответствующих Фьючерсов, Стандартизированных Опционов и Варрантов, в противном случае Банк имеет право:

(i) в случае Стандартизированных Опционов или Варрантов, оставить их без исполнения или

ликвидировать позицию Клиента, продав их, или, в случае короткой позиции Клиента в Стандартизированных Опционах (short position), покупкой Стандартизированных Опционов, и

(ii) В случае Фьючерсов – ликвидировать позицию Клиента во Фьючерсах или посредством продажи Фьючерсов, или, в случае короткой позиции Клиента (short position), покупки Фьючерсов.

9.11. Сумму, необходимую для выполнения или исполнения Фьючерсов, Стандартизированных Опционов и Варрантов, а также покупную цену Стандартизированных Опционов и Варрантов Клиент платит согласно установленным Биржей и Банком условиям и порядку.

9.12. Для Фьючерсов, которые при выполнении или исполнении предусматривают реальную поставку (physical settlement), а также в том случае, если Клиент желает получить реальную поставку Финансовых активов на основании Стандартизированного Опциона или Варранта, Банк на берет на себя обязательства предпринять действия, необходимые для осуществления реальной поставки.

По договоренности Клиента и Банка, Банк может в разумных пределах оказывать Клиенту помощь в общении с соответствующей Биржей.

10. Особые условия депозитных сделок

10.1 Общие положения

10.1.1. Закрывая Договор, Клиент передает Банку полномочия выступать в качестве хранителя его ценных бумаг в соответствии с условиями Договора, а также оказывать установленные в Договоре услуги. Банк не выступает в качестве хранителя инвестиционных активов Клиента или инвестиционного консультанта, поэтому Клиент самостоятельно отвечает за принятие инвестиционных решений, выбор инвестиционных объектов, а также за пользование и распоряжение инвестиционными активами.

10.1.2. При заключении Договора Банк при необходимости открывает Клиенту Депозитный(-е) счет(а), и Клиент обязан представить Банку необходимые документы в назначенном Банком объеме, в том числе, по требованию Банка, гарантию законного происхождения активов Клиента.

10.1.3. Клиент обязан на протяжении всего времени действия Договора не закрывать Счет в Банке.

10.1.4. Банк хранит ценные бумаги Клиента на Депозитном(-ых) и/или Клиентском(-их) счете(-ах) в зависимости от условий регистрации, владения ценными бумагами и их хранения, учитывая по возможности пожелания Клиента.

Независимо от того, хранятся ли ценные бумаги Клиента на Депозитном(-ых) или Клиентском(-их) счете(-ах), и независимо от того, на чье имя зарегистрированы ценные бумаги, все вытекающие из этих ценных бумаг права являются правами Клиента, так ж, как и

все вытекающие из этих ценных бумаг обязательства являются обязательствами Клиента.

Банк ведет учет вида и количества принадлежащих Клиенту ценных бумаг и хранит эти ценные бумаги отдельно от своих активов и активов других клиентов.

10.1.5. Однотипные ценные бумаги одного эмитента, принадлежащие разным клиентам Банка, Банк рассматривает как заменяемые, и Банк не обязан связывать одну единицу одной конкретной ценной бумаги одного эмитента с определенным клиентом. Согласно Договору, однотипными считаются ценные бумаги, каждая единица которых дает каждому их владельцу в точности одинаковые права и обязательства.

10.1.6. Банк передает Клиенту переданную ему эмитентом информацию, сообщения и документы, связанные с ценными бумагами и эмитентом ценных бумаг.

10.1.7. Банк обязан выполнять права, вытекающие из ценных бумаг, принадлежащих Клиенту и хранящихся на его Клиентском(-их) счете(-ах), только по непосредственному требованию Клиента, на основании соответствующих распоряжений и прочих необходимых документов.

10.2. Распоряжение на сделку

10.2.1. Все Депозитные сделки Банк совершает на основании Распоряжений Клиента на сделку. При совершении Сделки или оказании услуги Банк может потребовать у Клиента и прочие документы, которые Банк считает необходимыми для совершения Сделки или Услуги.

10.2.2. Отданные Банку Распоряжения на сделку считаются действительными вплоть до их выполнения, отмены или истечения срока действия (в том случае, если Клиент указал таковой в своем Распоряжении на сделку).

10.2.3. Распоряжения на сделку не требуются, если, по субъективной оценке Банка, возникла опасность для защищенности интересов и/или реализации прав Клиента, а также Банк не располагает Распоряжениями по данному вопросу, и в связи со срочным характером обстоятельств Банку не представляется возможным спросить мнения Клиента или потребовать Распоряжения по этому вопросу, тогда Банк имеет право, но не обязанность самостоятельно принять меры для эффективной защиты или претворения в жизнь интересов Клиента, при условии, что названные меры не выходят за рамки предоставленных Банку Договором полномочий.

10.3. В случае дополнительной эмиссии ценных бумаг, хранящихся Банком на основании Договора, когда Клиент, исходя из владения соответствующими ценными бумагами, обладает преимуществом зарегистрировать и/или приобрести определенное количество дополнительно эмитируемых ценных бумаг и для этого необходимо осуществить платежи, Банк участвует в регистрации и/или приобретении этих ценных бумаг только в том случае, если Клиент

вовремя представил Банку соответствующую Инструкцию и вовремя перечислил на указанный Банком счет или Счет денежную сумму, необходимую для регистрации/приобретения дополнительно эмитированных ценных бумаг.

10.4. Расчеты

в течение 3 (трех) банковских дней с момента поступления в Банк соответствующего(-их) платежа(-ей).

10.4.2. Банк обязуется вести учет ценных бумаг Клиента, фиксировать совершаемые с ценными бумагами сделки, выплачиваемые по ценным бумагам проценты, дивиденды, удерживаемые со счета Клиента суммы и прочие платежи.

10.5. Субдепозитарии

10.5.1. Банк может для выполнения своих договорных обязательств прибегать к услугам субдепозитариев, частично или полностью передавая им взятые на себя Договором обязательства. Субдепозитариями могут быть лица, основной род деятельности которых заключается в оказании соответствующих депозитарных услуг и которые, по субъективной оценке Банка, имеют достаточно опыта и (рыночной) позиции для выполнения договорных обязательств.

10.5.2. Выбор и назначение субдепозитариев Банк проводит с достаточной степенью тщательности. Для назначения субдепозитария не требуется дополнительного согласия Клиента.

10.4.1. Банк перечисляет на Счет Клиента платежи по ценным бумагам (например, проценты и дивиденды, а также прочие вытекающие из владения ценными бумагами платежи)

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. К общим условиям рамочного договора о сделках с ценными бумагами.

Основные риски, связанные с использованием инвестиционных услуг

Пользуясь Инвестиционными услугами, Клиент обязан принимать в расчет, по меньшей мере, приведенные ниже риски, связанные с инвестированием. Риски, перечисленные в настоящем обзоре, не представляют собой исчерпывающего перечня, вследствие чего Клиент должен, принимая во внимание конкретные обстоятельства, тщательно анализировать и оценивать также всевозможные прочие риски в связи с Инвестиционными услугами.

Оценивая риски, сопряженные с инвестированием в ценные бумаги, Клиент должен тщательно взвешивать, какое влияние на него окажут названные риски, опираясь, прежде всего, на свой опыт в области инвестирования.

Клиент сам отвечает за получение, анализ и использование информации, связанной с Ценными бумагами, хранящимися на Счете (в т.ч. с эмитентами Ценных бумаг).

Риск – это угроза возникновения убытка в связи с инвестиционной деятельностью. В зависимости от причин возникновения возможного убытка риски классифицируют следующим образом:

Риск страны, или политический риск
Риск того, что в стране, где Ценные бумаги зарегистрированы или где находится/зарегистрирован эмитент, в ценные бумаги которого Клиент инвестировал, произойдут события, которые повлияют на политическую или экономическую стабильность, а также дальнейшее развитие соответствующего государства или региона, и вследствие которых может возникнуть опасность, что Клиент полностью или частично потеряет свои инвестиции в этом государстве или регионе, или же он потерпит существенный убыток от совершенной инвестиции.

Валютный риск
Инвестируя в Ценные бумаги, цену которых учитывают в иностранной валюте или цена которых зависит от изменений валютных курсов, существует опасность, что Клиент понесет убыток вследствие изменений курсов обмена валют в неблагоприятном для Клиента направлении.

Рыночный риск
Риск, что Клиент понесет существенный убыток вследствие происходящих на соответствующем регулируемом рынке носящих общий характер или специфических отраслевых изменений цен.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с рыночным риском и состоит, главным образом, в том, что Клиент может понести убыток вследствие отсутствия ликвидности на соответствующем регулируемом рынке, что воспрепятствует продаже Ценных бумаг в желаемый момент времени по желаемой цене или же сделает её невозможной.

Ценовой риск

Ценовой риск связан с рыночным риском, но касается, прежде всего, определенной Ценной бумаги или другого объекта инвестирования. Клиент может понести убытки в связи с неблагоприятным изменением цены Ценной бумаги или других активов.

Процентный риск

Процентный риск связан с рыночным риском и состоит в том, что Клиент может понести убытки в связи с неблагоприятными изменениями на рынке, которые могут выражаться в изменениях процентных ставок, изменениях волатильности процентных ставок, изменениях разницы взаимных процентных ставок объектов инвестирования и т.п.

Риск эмитента

Клиент может понести убытки вследствие того, что стоимость приобретенных им Ценных бумаг упадет в связи со слабыми финансовыми показателями, экономическими трудностями или другими подобными показателями эмитента Ценных бумаг. Плохие экономические результаты эмитента могут в том числе стать причиной неспособности соответствующего эмитента выполнять вытекающие из эмитированных Ценных бумаг обязательства перед инвесторами.

Системный риск

Клиент может понести убытки вследствие того, что по причине технических неполадок в системах и/или учете лиц, связанных с осуществлением Сделки с ценными бумагами и расчетами, не будут осуществлены сделки с ценными бумагами, запоздают проводки по сделкам, будут сделаны неверные перечисления и т.п.

Депозитный риск

Несмотря на то, что Банк подходит к выбору Субдепозитариев для хранения Ценных бумаг со всей тщательностью, вследствие недостатков и/или отсутствия соответствующей судебной практики вследствие правовой регуляции в определенных государствах или регионах, в случае возможного банкротства Субдепозитария не может быть гарантировано полное отделение хранящихся на представительских счетах Субдепозитария ценных бумаг и прочих активов Клиента от ценных бумаг и прочих активов, принадлежащих самому Субдепозитарию.

Исходя из вышесказанного, есть опасность, что в случае банкротства или применения принудительных мер в отношении Субдепозитария Клиент понесет убытки вследствие утраты ценных бумаг, хранящихся на представительских счетах, открытых у Субдепозитария.

Налоговый риск

Исходя из правил, практики конкретного рынка или услуг, предлагаемых Субдепозитарием, работающем на этом рынке, Клиент может не иметь возможности использовать льготы, вытекающие из договора об избежании двойного налогообложения, заключенного между государством, резидентом которого он является, и государством, где он хранит Ценные бумаги. На налогообложение может также влиять обстоятельство, что принадлежащие Клиенту ценные бумаги могут храниться на счете, открытом у Субдепозитария на имя Банка, в результате чего принадлежащие Клиенту Ценные бумаги могут рассматриваться как принадлежащие Банку.

Правовой риск

Клиент может не владеть полной информацией или у него может отсутствовать обзор правовых актов, действующих в государстве нахождения эмитентов, в Ценные бумаги которых Клиент инвестировал. В части ценных бумаг Клиента, к которым применяются правовые акты третьего государства, права Клиента могут отличаться от установленных правовыми актами Эстонии или Европейского Союза. Исходя из этого, Клиент может не быть в курсе своих обязанностей и вследствие этого понести убытки, или в отношении него могут быть применены вытекающие из закона санкции. Кроме того, изменения в правовых актах государства могут повлечь за собой вследствие совершения инвестиции невыгодные для Клиента ограничения или обязательства. Если Ценные бумаги хранятся на счете, открытом на имя Банка, то Клиент не может выполнять свои права и обязательства лично.

Информационный риск

У Клиента может отсутствовать возможность получать адекватную и правильную информацию о Ценных бумагах, или получение таковой информации может быть осложнено, из-за чего у Клиента может отсутствовать возможность принимать соответствующие решения по части инвестирования.

На определенных рынках может быть осложнено или невозможно участие или голосование на общих собраниях эмитентов на основании Ценных бумаг, хранящихся на представительском счете.

В некоторых государствах Банк хранит принадлежащие Клиенту Ценные бумаги от имени Банка на открытом у Субдепозитария счете, а это означает, что юридически Банк считается владельцем этих Ценных бумаг. Когда разные Ценные бумаги Клиента хранятся вместе на счете, открытом на имя Банка, у Клиента не всегда есть возможность самому участвовать в общих собраниях эмитента. Клиент может участвовать в них только в том случае, если Банк предлагает подобную услугу, а голосовать – при условии, что все Клиенты, которые хранят Ценные бумаги вместе, хотят голосовать одинаково. При совместном хранении Ценных бумаг разных Клиентов может возникнуть риск, что по ошибке будут отчуждены Ценные бумаги, которые не являются объектом соответствующей сделки отчуждения. Также существует риск того, что один из Клиентов не выполнит свои обязательства акционера по закону. В результате такого нарушения счет ценных бумаг может быть арестован или заблокирован, и ни один Клиент не сможет пользоваться своими Ценными бумагами. Также Клиент потеряет право голоса при голосовании на основании этих Ценных бумаг. Для получения определенных прав или участия в корпоративных делах акционеров от Банка могут потребоваться документы и/или гарантии, которые он не может представить. Из-за этого Клиент может остаться без некоторых прав акционеров или потерять их.