

## **Общие условия типового договора о сделках с ценными бумагами**

### ОГЛАВЛЕНИЕ

#### I ЧАСТЬ – ОБЩИЕ УСЛОВИЯ

##### I ГЛАВА – ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Понятия
2. Сфера применения и трактовка договора
3. Представители
4. Гарантии и общие обязательства клиента
5. Информация

##### II ГЛАВА – ОБЩИЕ УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК

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

##### III ГЛАВА – ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАННОСТЕЙ 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. Решение спорных вопросов
4. Внесение в договор изменений и дополнений
5. Действие договора

#### II ЧАСТЬ – ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

##### I ГЛАВА – ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ К ОПЦИОННЫМ СДЕЛКАМ

1. Понятия
2. Общие положения
3. Исполнение Опциона
4. Финансовый Расчет Опциона
5. Корректирование Сделочной цены Акционерного опциона
6. Залог
7. Заключительные положения

##### II ГЛАВА – ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ К СДЕЛКАМ КУПЛИ И ОБРАТНОЙ ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ

1. Понятия
2. Общие положения
3. Банк в качестве Покупателя Ценных бумаг в Сделке купли и обратной продажи Ценных бумаг
4. Банк в качестве Продавца Ценных бумаг в Сделке купли и обратной продажи Ценных бумаг
5. Платежи по процентам и дивидендам
6. Корректирование цены обратной продажи и количества ценных бумаг
7. Дополнительный залог

##### III ГЛАВА – ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ К УСЛУГАМ МАКЛЕРА

1. Понятия
2. Общие положения
3. Заказ сделки
4. Выполнение заказа сделки
5. Расчеты
6. Подтверждение
7. Разрешение споров
8. Блокирование и взыскание ценных бумаг
9. Особые условия к Услугам маклера в посредничестве при купле-продаже Фьючерсов, Стандартизированных Опционов и Варрантов
10. Особые условия к депозитным сделкам

# УСЛОВИЯ ТИПОВОГО ДОГОВОРА О СДЕЛКАХ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

## I ЧАСТЬ – ОБЩИЕ УСЛОВИЯ

### I ГЛАВА I ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

#### 1. Понятия

1.1. Понятия, дефинированные в Договоре, Сделках или Подтверждениях, применяются в значении, данном им в дефинициях.

#### 1.2. Общие понятия:

«**Расчетный день**» – это день, в который должны производиться исходящие из Сделки расчеты или переводы ценных бумаг.

«**Компетентный клиент**» отвечает условиям, установленным в законе о рынке ценных бумаг, и сам в состоянии принимать решения о целесообразности или уместности инвестирования, а также о сопровождающих эти решения рисках, и/или тот, кого Банк отнес к соответствующей категории.

«**Биржа**» обозначает ту среду торговли финансовым имуществом, в которой зарегистрировано Финансовое имущество, которое является объектом Сделки, а также обслуживающая Биржу расчетная палата (*clearing house*).

«**Регламент Биржи, или Регламент**» обозначает совокупность норм, правил, условий и установленных порядков, регулирующих деятельность Биржи и биржевую торговлю, а также – в зависимости от контекста – установленные Биржей условия по отношению к ценным бумагам.

«**Условия типового договора о сделках с ценными бумагами**» обозначают настоящие условия, на которые ссылается пункт 2 заглавной страницы Типового договора о Ценных бумагах.

«**Финансовое имущество**» – это ценные бумаги, являющиеся объектом Сделки, или связанные с ними права и обязанности.

«**Услуга инвестирования**» – это все услуги инвестирования и вспомогательные услуги инвестирования, установленные в Законе о рынке ценных бумаг.

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

«**Клиент**» – это лицо, открывшее расчетный счет в Банке, относящееся или к группе Обычных клиентов, или к группе Компетентных клиентов.

«**Правила лучшего выполнения клиентских заказов**» – это установленные Банком правила для выполнения заказов купли или продажи ценных бумаг Клиента на лучших условиях.

«**Счет**» обозначает – в зависимости от контекста – расчетный счет и/или счет ценных бумаг Клиента.

«**Случай корректирования**» – это, по меньшей мере, одно из следующих событий: объединение, разделение, реформирование, расторжение, банкрот, увеличение и уменьшение акционерного капитала эмитента; увеличение и уменьшение номинальной стоимости ценной бумаги, являющейся объектом Сделки, замена одной валюты другой; перерыв в рыночных торгах; прочее событие, в случае которого, по независящим от Сторон обстоятельствам, временно или постоянно

невозможно выполнять Сделку на оговоренных условиях.

Случаем корректирования не считается появление форс-мажорных обстоятельств (глава V Договора – пункт 1.6).

«**Договор**» обозначает заключенный между Сторонами типовой договор о сделках с Ценными бумагами.

«**Расторгающая Сторона**» – это Сторона, которая имеет право расторгнуть Сделку согласно порядку и на основаниях, установленных в главе IV.

«**Услуга маклера**» – это посредничество Банка в сделках купли-продажи ценных бумаг Клиента на установленных условиях и в установленном порядке.

«**Банковский день**» – это период с 9 до 17 часов действующего в Эстонской республике времени с понедельника по пятницу при условии, что Банк открыт для клиентов на общих основаниях для проведения расчетов.

«**Банк**» – это Versobank AS.

«**Стороны**» – это Банк и Клиент.

«**Нарушившая Сторона**» – это Сторона, действия или бездействие которой выявляет одно или несколько оснований для расторжения Сделки, перечисленных в пункте 1.1. главы IV, или Сторона, в отношении которой выявляется вышеназванное основание для расторжения Сделки.

«**Залог**» обозначает Гарантийный вклад, Финансовое имущество или прочее акцептируемое Банком имущество, заложенное Клиентом Банку в качестве гарантии выполнения исходящих из Сделки обязательств Клиента.

«**Договор о залоге**» – это заключаемый между Сторонами договор, согласно которому Клиент в качестве гарантии выполнения исходящих из Сделки обязательств Клиента закладывает Банку Финансовое имущество или прочее акцептируемое Банком имущество, или оставляет Залог другим способом.

«**Обычный клиент**» – это Клиент, который не обладает достаточными знаниями и опытом, чтобы самому оценить соответствие своего инвестиционного решения своему финансовому состоянию и целям инвестирования, или самому взвесить все сопровождающие инвестирование риски, и/или Клиент, которого Банк отнес к соответствующей категории. Статус обычного клиента обеспечивает лицу более высокую степень защиты инвестора.

«**Сделка**» обозначает сделку с Финансовым имуществом, заключенную между Сторонами на основании Договора и в установленном им порядке или в контексте оказания Услуги маклера, а также Заказ сделки и сделку купли-продажи ценных бумаг, совершенную с Банком или третьим лицом на основании Заказа сделки за счет Клиента.

«**Уполномоченный Представитель**» – это указанное в Договоре физическое лицо, которое клиент уполномочил совершать Сделки и подписывать Подтверждения.

«**Ценная бумага**» – это любая нематериальная ценная бумага, которую можно хранить с помощью Банка и с которой можно совершать сделки.

«Сделка займа Ценных бумаг» – это Сделка, согласно которой Клиент на условленный период занимает Банку Ценные бумаги, а Банк выплачивает Клиенту процент с занятых Ценных бумаг по условленному тарифу.

## **2. Сфера применения и трактовка договора**

2.1. Договор устанавливает порядок совершения Сделок между Сторонами, оказания Услуги маклера и внесения Залога, исходящие из них права и обязанности, а также ответственность сторон при неподобающем выполнении обязанностей.

2.2. Договор является основанием для всех Сделок, заключенных между Сторонами во время действия Договора, а также для оказанных Клиенту Услуг маклера и внесенного Клиентом Залога. Стороны могут договориться об отличных от Договора условиях к определенной Сделке, Услуге маклера или Залогу. В таком случае в соответствующей части Договора действительны измененные условия, зафиксированные в воспроизводимой форме.

2.3. Положения в Части I Договора применяются к Сделкам, Услугам маклера и Залогу в той степени, в которой это не находится в противоречии с положениями в Части II Договора.

2.4. При заключении Сделки оговоренные условия действительны в той степени, в которой они не находятся в противоречии с условиями Договора. Если при заключении Сделки четко 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 находятся в противоречии с условиями, принятыми при заключении Сделки.

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

2.7. Если текст Договора ссылается 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 текст Договора ссылается 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 отдельных постановлений Договора.

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

2.10. По части расчетов, связанных со Сделками, с оказанием Услуг маклера и Залогом, Договор является частью расчетного Договора, заключенного между Клиентом и Банком и дефинированный в Законе о договорах и обязательственном праве.

В случае противоречий между условиями Договора и условиями расчетного договора следует исходить из установленного в Договоре.

## **3. Представители**

3.1. Клиент как физическое лицо имеет право совершать Сделки лично или через Уполномоченного Представителя. Клиент как 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, как 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 Официальные Известия, или право представительства указано во вступившем в силу судебном решении.

3.4. Банк не отвечает 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, как 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 подателя извещения идентифицировать свою личность в удовлетворительной степени. Со внесением Банком названной заметки 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 абзаца 1 параграфа 34 Закона о центральном регистре ценных бумаг Эстонии.

## **4. Классификация Клиентов**

4.1 Если Банком не установлено иного, Клиент считается при оказании Услуги инвестирования 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 отвечает 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 Услугой инвестирования, Ценными бумагами и/или сделкой, а также управлять этими рисками. Банк извещает клиента об изменении его классификации.

4.4 Обычный клиент может по части всех или некоторых Услуг инвестирования и/или Ценных бумаг ходатайствовать об обращении с ним как с Компетентным клиентом, 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 ними 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 услуги инвестирования. Анкету можно найти в офисе Банке 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 решить, какую Услугу инвестирования Банк может оказать Клиенту и в каком объеме.

## **5. Оценка соответствия и пригодности**

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

5.2 Банк оценивает Целесообразность Услуг инвестирования, Ценных бумаг или Сделок с ценными бумагами при принятии, передаче и/или выполнении Заказа купли или продажи Ценных бумаг, за исключением тех случаев, когда:

5.2.1 услуга инвестирования была предложена Клиентом и

5.2.2 оказание Услуги инвестирования 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 имущества, 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 профилю рисков.

5.4 Банк оценивает пригодность для Клиента Услуги инвестирования, Ценных бумаг или Сделки с

ценными бумагами в ходе инвестиционной консультации и разбора портфеля ценных бумаг.

5.5 Банк не оценивает пригодность или целесообразность Услуги инвестирования, Ценных бумаг 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 целесообразности информации Клиент заполняет Анкету, с помощью которой Банк определяет объем оказания услуги инвестирования. Анкету можно найти в офисе Банке и на его странице в интернете. Если данные Клиента меняются, то он обновляет переданную 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 Услугой инвестирования, Ценными бумагами или Сделками с ценными бумагами, и это сочетается с его целями инвестирования, а также что Компетентный клиент имеет финансовые возможности нести связанные с ними риски.

## **6 Гарантии и общие обязательства клиента**

6.1. Настоящим Клиент гарантирует, что:

6.1.1. у Клиента есть право заключать Договоры и сделки, и это право ничем не ограничено;

6.1.2. у Уполномоченного Представителя есть неограниченное право представлять Клиента при совершении Сделок;

6.1.3. взятые Клиентом на себя договорные обязательства сочетаются с обязательствами из Сделок;

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

6.1.5. заключением Договора и Сделок Клиент никаким 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 сопровождающих Сделки 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 положения относящегося к делу Биржевого Регламента, регулирующие деятельность Клиента, и он обязуется их придерживаться;

6.1.9. Клиенту известно, и он согласен, что Биржа может потребовать Банк предоставить ей информацию о Клиенте и его Сделках;

6.1.10. Клиенту известно, и он согласен, что Банк имеет право при необходимости потребовать, а Клиент соответствующее обязательство передать, Банку информацию о 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, у Банка есть право в любой момент потребовать от Клиента внесения Залога в качестве гарантии выполнения исходящих из Сделки обязанностей Клиента, а также что невыполнение этого требования в срок может послужить основанием для досрочного расторжения Сделки;

6.1.13. передаваемое Клиентом Финансовое имущество освобождено 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 заверение Клиента, что приведенные в пункте 4.1. гарантии являются действительными.

6.3. Каждый факт заключения сделки одновременно означает заверение 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 счет ценных бумаг, управляемый Банком, если в условиях Договора не указано иного.

6.5. С передачей Банку своего адреса 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 подачей заказа купли-продажи Ценных бумаг он читает «Правила лучшего выполнения заказа Клиента». При подаче заказа купли-продажи Ценных бумаг считается, что Клиент согласился с правилами лучшего выполнения заказов Клиента.

6.7. Клиенту известно, что его заказ купли-продажи Ценных бумаг можно выполнять вне регулируемого рынка или системы многостороннего торга. Клиент подтверждает, что он согласен с этим.

6.8. Клиенту известно, что Банк не обязан незамедлительно обнародовать заказ купли или продажи 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 с необнародованием он согласен.

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 выдвинуть на названные Ценные бумаги повинности и/или распорядительные ограничения или потребовать их выдвижения. Клиент подтверждает, что он согласен с этим.

6.11. Клиенту известно, что, исходя из характера Ценных бумаг или связанных с ними Услуг инвестирования, те Ценные бумаги, которые находятся на хранении посредством заграничного Субдепозитария, Банк может в определенных случаях хранить на счету 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 обязан самостоятельно доставать информацию об исходящих из Ценных бумаг правах и обязанностях, а также выполнять все исходящие из Ценных бумаг обязательства. Банк не обязан информировать Клиента об этих правах и обязанностях. Клиент выполняет эти права и обязанности через Банк посредством подачи ему соответствующих распоряжений.

6.11. Банк имеет право от имени Клиента подписывать все документы и предпринимать все действия, которые необходимы для выполнения исходящих из Ценных бумаг прав, и это не нуждается в распоряжении Клиента.

6.12. При подачи распоряжения о Ценных бумагах 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.

6.13. 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.

6.14. 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 квалифицированной 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 квалифицированной доли участия. Если Ценные бумаги находятся на счету, открытом от имени Банка, то перед приобретением квалифицированной доли участия на этом рынке Клиент обязан ходатайствовать у Банка о соответствующем разрешении.

6.15. Обзор основных рисков, связанных с совершением Сделок с Ценными бумагами при пользовании Услугами инвестирования, приведен в Приложении 1 Условий. Клиент подтверждает своей подписью под Договором, что он ознакомился с соответствующим обзором 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 отправления, информация, отправленная заказной почтой, считается полученной на третий календарный день после ее отправления. Сообщения, не имеющие информационного или правового значения, можно передавать и иными путями.

7.2. Клиент обязуется незамедлительно сообщить 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 Клиентом полученной на пятнадцатый календарный день после ее оглашения.

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

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

## **П ГЛАВА**

### **ОБЩИЕ УСЛОВИЯ 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 прочими способами.

1.2. Сторона не обязана заключать Сделки по требованию другой стороны. Отказ от заключения Сделки должен быть выражен понятно и без условий. Банк не обязан аргументировать свой отказ от заключения Сделки.

1.3. Сделка считается заключенной и вступает в силу с того момента, как 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 том случае, если Клиент не сообщил Банку свой номер факса, или послать факс на указанный номер не представляется возможным, Банк не отправляет Клиенту Подтверждение. В таком случае Подтверждение будет передано Клиенту только тогда, если Стороны дополнительно об этом договорятся.

2.3. По просьбе Клиента Банк отправляет ему Подтверждение также по почте или по электронной почте, используя контактные данные Клиента. Выражением этого желания Клиент подтверждает, что ему известно, что Подтверждение будет отправлено по электронной почте и по незащищенному каналу связи, и что он согласен с этим.

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, или оно не подписано Клиентом или не возвращено Банку, действие Сделки не меняется. Если Клиент не подписал или не вернул Банку посланное 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. Плата за услугу**

3.1. Клиент обязуется при совершении Сделок заплатить 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 выплачивается в установленном Банком порядке. Банк имеет право добавить плату за услугу к суммам, подлежащим к оплате Клиентом из Сделки. Банк имеет право не указывать плату за услугу в посылаемом 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 из-за невыполнения Клиентом своих обязательств или 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 весь ущерб, связанный с выполнением исходящих из Договора Заказов Клиента, в том числе и расходы, 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 Счету 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 не находятся на Счету, то Банк имеет право заблокировать находящиеся на Депозитном(ых) счету(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 делаются ссылки 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, исходящие из Договора и Сделок, высчитываются, исходя из количества дней в периоде и из 360 дней в году (АСТ/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 вовремя не дебетует Счет Клиента, то это не означает отказ Банка от проведения данного дебетования. В таком случае не считается, что Клиент задерживает перевод платежа или ценных бумаг, если бы средства на счету Клиента могли позволить Банку провести соответствующее дебетование вовремя.

4.6. Банк имеет право дебетовать со Счета Клиента финансовые 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 его требованию ознакомиться с информацией. Предупреждение должно быть произведено заранее с учетом рабочего порядка Банка.

### **5. Корректирование условий Сделки**

5.1. При возникновении Случая корректирования Банк имеет право корректировать условия Сделки, исходя из хороших традиций, действующих на международных рынках.

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

### **6. Передача исходящих из Договора и Сделки прав и обязанностей**

6.1. У банка есть право без ограничений передать исходящие из Договора и Сделки права и обязательства третьим лицам, известив об этом Клиента письменно. Настоящим Клиент дает свое

согласие с названной передачей обязательств третьим лицам.

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

## **III ГЛАВА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ВЫПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАННОСТЕЙ КЛИЕНТА**

### **1. Залог**

1.1. По требованию банка Клиент обязан внести Банку залог для обеспечения выполнения исходящих из Договора и Сделки обязанностей.

1.2. Клиент может учредить Гарантийный Вклад или другой залог. Гарантийный вклад и его учреждение регулирует Договор. Другие залоги учреждаются 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 Сделки обязанностей.

2.2. Величину Гарантийного вклада Банк сообщает Клиенту по телефону или посредством другого условленного Сторонами средства связи. Все расчеты, связанные с высчитыванием величины Гарантийного вклада, производит Банк.

2.3. Клиент обязан содержать в Банке Гарантийный вклад в назначенном Банком размере. Расчеты, связанные с учреждением Гарантийного вклада и изменением его размера, проводит Банк тем образом, что он дебетует и кредитует Счет Клиента.

2.4. Гарантийный вклад учреждается для обеспечения всех исходящих из Договора и Сделки обязанностей Клиента. Клиент не имеет право пользоваться и распоряжаться денежными средствами, положенными на Гарантийный вклад.

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

2.6. У Банка в любое время есть право изменить величину требуемого Гарантийного вклада и дать Клиенту распоряжение о депонировании дополнительных средств. Клиент обязан выполнить распоряжение Банка в назначенный Банком срок.

2.7. Срок Гарантийного вклада определен сроком предъявления Банком требования. В том случае, если Клиент не выполняет должным образом платежных обязательств, взятых на себя Договором и Сделками, то Банк имеет право пересчитать свои требования за счет денежных средств, находящихся на Гарантийном вкладе. Сумму, оставшуюся от этих пересчетов, 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, исходящих из Договора или Сделки;

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

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

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

1.1.5. Окончание действия Договора залога или обстоятельство, что некоторые положения Договора залога стали недействительными прежде, чем все исходящие из Сделок обязанности были выполнены согласно требованиям;

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, отделение или реформирование Клиента как юридического лица;

1.1.9. Суду предъявляется заявление о провозглашении Клиента банкротом или о возбуждении в отношении Клиента делопроизводства о санации или реструктуризации долгов;

1.1.10. Компетентный орган Клиента как юридического лица принимает решение завершить свою деятельность без правопреемства или представить суду заявление о провозглашении 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 как физического лица;

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

1.1.14. Клиент не выполняет обязательства, исходящие из прочих заключенных с Банком договоров, согласно условиям.

1.1.15. Банк не получил от Клиента в назначенный Банком срок подписанный Договор залога, о заключении которого на определенных 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 очевидно предполагать, что Клиент узнал о них) Клиент обязан незамедлительно проинформировать Банк предусмотренным способом.

## **2. Расторжение сделки**

2.1. При выяснении основания для расторжения Сделки у Расторгающей Стороны есть право до наступления срока расторгнуть одну или несколько заключенных между Сторонами Сделок. О расторжении Сделки извещает Расторгающая Сторона Нарушившую Сторону письменно, с указанием основания для расторжения Сделки.

2.2. Сделка («Расторгаемая Сделка») расторгается заключением обратной Сделки («Расторгающей Сделки»), с учетом ценности Финансового имущества, являющегося объектом Сделки, на момент расторжения Сделки. Под обратной Сделкой подразумевается Сделка, в которой, в сравнении 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, при которых разница имеет положительное значение; если разница имеет отрицательное значение, то Расторгающая Сторона обязана заплатить Нарушившей Стороне суммы, при которых разница имеет отрицательное значение.

2.5. Расторгающая Сторона имеет право подлежащие к оплате суммы конвертировать в любую 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 проводит все расчеты, связанные с расторжением Сделки, и при необходимости сообщает другой Стороне размер сумм, подлежащих к 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 раньше срока.

## **V ГЛАВА**

### **ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

#### **1. Ответственность Сторон**

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



1.2. В случае невыполнения обязательства передачи платежных и ценных бумаг, исходящих из Договора и Сделок, вовремя, задерживающая Сторона обязана выплатить другой Стороне пени в размере 0,2% (нуля целых двух десятых процента) за каждый день задержания платежа или передачи бумаг. При задержке с передачей ценных бумаг за основу расчета пени берется рыночная цена соответствующих ценных бумаг в установленный в Сделке день передачи. Рыночная цена назначается Банком.

1.3. Ни Банк, ни один работник Банка не действуют при совершении Сделок и оказании Услуги маклера в качестве консультанта Клиента. Если Банк дает Клиенту информацию или рекомендацию, то он не отвечает за ущерб, который будет причинен Клиенту 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 Клиент не обладает достаточными денежными средствами для ликвидации задолженностей в Банке, то у Банка есть право любую задолженность Клиента, возникшую на основании Договора, погасить 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 пересчитывает полученные суммы с задолженностями Клиента и перечисляет оставшиеся суммы на счет Клиента.

1.6. Стороны освобождаются от ответственности, исходящей из нарушения обязанностей из Договора или Сделки, в том случае, если названное нарушение было вызвано возникновением форс-мажорных обстоятельств (force majeure). Под форс-мажорными обстоятельствами понимаются 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 форс-мажорных обстоятельств, а также для уменьшения продолжительности их действия и их окончания. Если выполнение обязанностей, возникших на основании Договора или Сделки, замедляется из-за появления форс-мажорных обстоятельств, то срок для выполнения этих обязательств считается продленным на время существования препятствий, но не дольше, чем на 20 Банковских дней. По истечению срока в 20 Банковских дней пострадавшая Сторона считается Нарушившей Стороной, и у другой Стороны есть право досрочно расторгнуть Сделку в порядке, установленном Договором. При появлении форс-мажорных обстоятельств пострадавшая Сторона обязана незамедлительно сообщить об этом другой Стороне и приложить все свои силы для выполнения своих обязательств, а также она обязана продолжать

выполнение своих обязательств до тех пор, пока препятствия не прекратились.

## **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 держать названную информацию в секрете 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 Харьбюский 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 общей части Гражданского кодекса и законодательства Гражданского процесса.

## **4. Внесение в Договор изменений и дополнений**

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

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

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

4.4. Если Клиент выражает свое несогласие с предложениями, и до последнего дня месяца, следующего за оглашением предложения на странице Банка, Стороны не приходят к соглашению, то Договор заканчивается по

истечении одного месяца с момента оглашения предложения. Это 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 того, как Стороны выполнили все исходящие из них обязательства.

4.5. Все Сделки, заключенные до вступления в силу соответствующих изменений, подчиняются условиям типового 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, то это не влияет на действие остальных положений Договора.

## **5. Действие Договора**

5.1. С заключением Договора все прежние договоренности Сторон в этих вопросах считаются закончившимися.

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, известив 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 исходящие из них права и обязанности Сторон, подчиняются положениям Договора вплоть до того, пока Стороны не выполнили все исходящие из них обязательства.

## **II ЧАСТЬ**

### **ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ**

#### **I ГЛАВА**

### **ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ К ОПЦИОННЫМ СДЕЛКАМ**

#### **1. Понятия**

«**Акционерный опцион**» – это Опцион, в котором Финансовым имуществом являются акции.

«**Опцион Американского Типа**» (american style option) – это Опцион, который покупатель Опциона может Исполнить в течение срока действия Опциона. Начальный возможный срок исполнения Опциона фиксируется в подтверждении Опционной сделки.

«**Опцион Европейского Типа**» (european style option) – это Опцион, который покупатель Опциона может Исполнить только в День действия Опциона.

«**Опцион на продажу**» (put option) – это право Покупателя Опциона продать Продавцу Опциона Финансовое имущество по оговоренной в Опционной сделке цене и в оговоренный срок.

«**Опцион**» (option) – это право купить у Продавца Опциона или продать Продавцу Опциона Финансовое имущество по оговоренной в Опционной сделке цене и в оговоренный срок.

«**Стоимость опциона**, или «**Стоимость**» – это устанавливаемый Банком числовой показатель, который отражает финансовую ценность Опциона в конкретный момент, и который Банк высчитывает в помощью расчетных моделей, используемых на международных финансовых рынках, исходя при этом из распространенной там практики.

«**Исполнение Опциона**», или «**Исполнение**» (physical settlement e. delivery) – это реализация исходящего из Опциона права таким образом, что между Сторонами совершается сделка купли-продажи Финансового имущества, являющегося 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) – это сумма, выплачиваемая Покупателем Опциона Продавцу Опциона за покупку Опциона.

«**Денежный Расчет Опциона**», или «**Денежный Расчет**» (cash settlement) – это реализация исходящего из Опциона права таким образом, что между Сторонами не совершается сделки купли-продажи Финансового имущества, являющегося объектом Опционной сделки, а Продавец Опциона платит Покупателю Опциона сумму, равную Стоимости Опциона.

«**Цена Исполнения Опциона**», или «**Цена Исполнения**» (strike price) – это цена единицы ценных бумаг, являющихся объектом Опционной Сделки с ценными бумагами, по которой Покупатель Опциона имеет право при исполнении Опциона купить Опцион у Продавца или продать продавцу Опциона оговоренное количество ценных бумаг.

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

«**Опционная сделка**» – это Сделка, согласно которой продавец Опциона продает Опцион Покупателю Опциона.

«**Ценность Опционной сделки**» – это цена Опционной сделки, умноженная на количество оговоренных в Опционной сделке единиц Финансового имущества.

«**Опцион на покупку**» (call option) – это право Покупателя Опциона купить у Продавца Опциона Финансовое имущество по оговоренной в Опционной сделке цене и в условленный срок.

«**День валютирования**» – это Банковский день, к которому Стороны обязаны сделать исходящие из Опционной сделки переводы.

#### **2. Общие положения**

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

2.3. На основании Договора исполнять возможно только Акционерные Опционы и Опционы Ценных бумаг.

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

2.5. Если Покупатель Опциона желает реализовать исходящее из Опциона право, то он должен

известить об этом Продавца Опциона не позднее Срока истечения Опциона.

2.6. 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 выше, считается переданной в следующий Банковский день.

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

2.8. Опцион Европейского Типа можно исполнить только в День действия Опциона.

2.9. Опцион Американского Типа можно Исполнить в любой Банковский день с момента совершения Опционной сделки до Срока истечения Опциона, за исключением того случая, когда Стороны договариваются об ином более раннем возможном дне Исполнения Опциона Американского Типа. В таком случае Опцион Американского Типа нельзя Исполнить до этого условленного дня.

### **3. Исполнение Опциона**

3.1. После утверждения условий Опционной сделки Сторона не имеет право 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 Опциона Европейского Типа или в любой Банковский день в течение периода действия Опциона при условии, что Опционная премия была заплачена Банку на основании Опциона Американского Типа. По истечении срока действия Опцион заканчивается, если о его исполнении не было вовремя извещено.

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

3.4. Если Клиент является Покупателем Опциона на покупку или Продавцом Опциона на продажу в Опционной сделке, то при Исполнении такого опциона Банк дебетует Счет Клиента в размере Стоимости Опционной Сделки и кредитует Счет Клиента на покупаемое Финансовое имущество. 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 продаваемое Финансовое имущество и кредитует Счет Клиента в размере Стоимости Опционной сделки. Банк не обязан кредитовать Счет Клиента, если на Счету Клиента не находится достаточно средств 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 отчуждить или обременить Опцион в пользу третьего

лица Клиент обязан заплатить Банку плату, размер которой устанавливает Банк.

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

3.7. Если в День валютирования на Счету Клиента не находится достаточно средств для совершения Опционной сделки, Банк может приостановить произведение перевода, исходящего из Опционной сделки, вплоть до поступления соответствующих средств, или применить установленные в Договоре санкции. Банк не обязан кредитовать Счет Клиента в размере Финансового имущества, необходимого для совершения Опционной сделки.

### **4. Денежный расчет Опциона**

4.1. Денежный Расчет Опциона проводится, когда

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

4.1.2. Покупатель Опциона сообщил о своем желании провести Денежный Расчет Опциона, и Стоимость Опциона в день проведения расчета больше нуля.

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

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

### **5. Корректирование Сделочной цены Акционерного Опциона**

5.1. Сделочную цену Акционерного Опциона 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 пропорционально увеличивается Сделочная цена Опциона;

5.1.2. При понижении номинальной стоимости акции без уменьшения акционерного капитала пропорционально уменьшается Сделочная цена Опциона;

5.1.3. При увеличении акционерного капитала путем фондовой эмиссии с выпуском новых акций Сделочная цена Опциона уменьшается пропорционально с увеличением акционерного капитала;

5.1.4. При уменьшении акционерного капитала путем аннулирования акций Сделочная цена Опциона увеличивается пропорционально с уменьшением акционерного капитала.

5.2. При корректировании Сделочной цены Акционерного опциона пропорционально меняется и количество акций, являющихся объектом Опционной сделки.

5.3. Выплата дивидендов не влияет на Сделочную цену.

### **6. Залог**

6.1. Вдобавок к другим установленным в Договоре обстоятельствам Банк имеет право при выявлении чрезвычайных обстоятельств предъявить требование о Залогe или повысить ставку имеющегося Залогa, и

в связи с этим дебетовать Счет Клиента в размере соответствующей суммы.

6.2. Чрезвычайными обстоятельствами в понимании пункта 6.1. Договора считаются следующие обстоятельства:

6.2.1. Приостановление торга 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 им самим установленной 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 Опциона, или по истечении срока действия Опциона, если об Исполнении Опциона не было извещено, и Стоимость Опциона не была больше нуля.

7.3. После истечения 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 находящегося на Залоговом счету средств.

## **II ГЛАВА**

### **ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ К СДЕЛКАМ КУПЛИ И ОБРАТНОЙ ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ**

#### **1. Понятия**

**Сделка купли и обратной продажи Ценных бумаг (в дальнейшем именуемая Сделкой)** – это сделка, согласно которой один контрагент продает другому контрагенту ценные бумаги, обязуясь при этом в условленный день и по условленной цене купить их обратно;

**Покупатель-Обратный Продавец** – это контрагент, который участвует в сделке купли и обратной продажи ценных бумаг сперва в роли покупателя, а затем в роли обратного продавца;

**Продавец-Обратный Покупатель** – это контрагент, который участвует в сделке купли и обратной продажи ценных бумаг сперва в роли продавца ценных бумаг, а затем в роли обратного покупателя;

**Рыночная цена** – это лучший на определенный момент курс покупки ценных бумаг, являющихся предметом сделки купли и обратной продажи, на рынке ценных бумаг;

**Справочная цена** – это фиксируемая при заключении сделки купли и обратной продажи цена ценных бумаг, которая имеет лучший курс ценных бумаг, являющихся объектом сделки, или, если ее невозможно установить, то курс покупки на рынке ценных бумаг в последний биржевой день ценных бумаг, являющихся объектом сделки;

**День валютирования:** Днем валютирования сделки купли является день, в который Банк переводит

ценные бумаги со счета Клиента на свой счет, а Днем валютирования сделки продажи является день, в который Клиент обязан перечислить сумму от обратной продажи на счет Банка.

### **2. Общие положения**

2.1. При заключении Сделок купли и обратной продажи Ценных бумаг обе Стороны могут быть как покупателем и позже обратным продавцом ценных бумаг («Покупатель Ценных бумаг»), так и продавцом и позже обратным покупателем ценных бумаг («Продавец ценных бумаг»).

2.2. Для положения начала Сделке Клиент устно по телефону или письменно напрямую или по факсу передает Банку заказ, и Стороны договариваются о роде, количестве, цене ценных бумаг, являющихся объектом Договора, а также о сроках и, при необходимости, других условиях, представляющихся Сторонам важными.

2.3. Сделки, которые были заключены до 16 часов, оформляются тем же Днем валютирования. Сделки, заключенные позже, оформляются на следующий день.

2.4. Право собственности на ценные бумаги переходит от продавца покупателю после поступления ценных бумаг на Счет покупателя.

### **3. Банк в качестве Покупателя Ценных бумаг в Сделке купли и обратной продажи Ценных бумаг**

3.1. Не позднее следующего банковского дня после дебетования счета ценных бумаг Клиента Банк кредитует Счет Клиента суммой покупки.

3.2. Не позднее 16 часов дня обратной продажи ценных бумаг Банк дебетует Счет Клиента в размере суммы обратной продажи.

3.3. Не позднее следующего после дебетования Счета Клиента в размере суммы обратной продажи банковского дня Банк перечисляет ценные бумаги на Счет Клиента, и Сделка считается оконченной.

3.4. Если на Счету ценных бумаг Клиента в День валютирования покупки ценных бумаг не находится достаточного количества ценных бумаг, необходимого для выполнения Сделки купли и обратной продажи ценных бумаг, то Банк не обязан платить за ценные бумаги и имеет право потребовать, а Клиент обязан заплатить Банку, неустойку в размере до 5% (пяти процентов) от оговоренной цены покупки ценных бумаг.

3.5. Если на Счету Клиента в День валютирования обратной продажи не находится достаточного количества денежных средств, необходимых для выполнения Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг, то Банк имеет право потребовать, а Клиент обязан заплатить Банку неустойку в размере до 5% (пяти процентов) от оговоренной цены продажи ценных бумаг.

3.6. Если рыночная цена ценных бумаг, являющихся объектом Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг, на соответствующей Бирже в любой Банковский день в период между Днями валютирования купли и продажи Ценных бумаг упадет ниже 150% (ста пятидесяти процентов), если объектом Сделки купли и обратной продажи соответствующих Ценных бумаг являются акции в сравнении с ценой продажи, условленной в Сделке купли и обратной продажи Ценных бумаг, то Банк имеет право досрочно расторгнуть Сделку купли и обратной продажи ценных бумаг, сообщив об этом

Клиенту. В таком случае Днем валютирования продажи ценных бумаг является назначенный Банком Банковский день, а цена продажи ценных бумаг будет изменена таким образом, чтобы прибыль Банка от продажи ценных бумаг не изменилась. Соответствующие вычисления проводятся, исходя из количества дней в периоде и из 360 дней в году (АСТ/360).

3.7. Если на Счету Клиента в День валютирования продажи ценных бумаг (или, при досрочном расторжении Договора, в назначенный Банком День валютирования продажи) не находится достаточного количества средств для покупки ценных бумаг, то продажа Клиенту ценных бумаг не производится. В таком случае Банк кредитует на Счет Клиента сумму, равную актуальной рыночной цене ценных бумаг, являющихся объектом Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг, и из этой суммы будут вычтены все обязательства Клиента, исходящие из Договора и из Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг, а также расходы, переведенные Банком вместе с реализацией ценных бумаг.

#### **4. Банк в качестве Продавца Ценных бумаг в Сделке купли и обратной продажи Ценных бумаг**

4.1. Не позднее следующего после дебетования Счета Клиента банковского дня Банк перечисляет на Счет Клиента Ценные бумаги, являющиеся объектом Сделки.

4.2. Не позднее 16 часов в день покупки ценных бумаг Банк дебетует Счет Клиента условленным количеством ценных бумаг условленного типа.

4.3. Не позднее следующего после дебетования Счета Клиента банковского дня Банк кредитует Счет Клиента в размере оговоренной суммы покупки, и Сделка считается оконченной.

4.4. Если на Счету Клиента в День валютирования не находится достаточно денежных средств, необходимых для выполнения Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг, то Банк не обязан передавать Клиенту ценные бумаги и имеет право потребовать, а Клиент – обязанность заплатить Банку, неустойку в размере до 5% (пяти процентов) от условленной цены покупки ценных бумаг, а также Банк имеет право отступить от Сделки без уведомления.

4.5. Если в период между продажей и покупкой акций проходит общее собрание владельцев коммерческого объединения, эмитировавшего ценные бумаги, являющиеся объектом Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг, то Клиент обязан по требованию Банка передать Банку или назначенному Банком третьему лицу доверенность, необходимую для участия в этом собрании. Расходы, связанные с передачей доверенности, несет Клиент.

4.6. Если у владельца акций, являющихся объектом Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг, в период между продажей и покупкой акций появляются права, для применения которых требуется решение владельца (преимущественное право на покупку или отказ от него, участие в предложениях и др.), и Банк передает Клиенту соответствующее сообщение, то день продажи ценных бумаг (а заодно и соответствующий Расчетный день) считается наступившим в

указанный Банком срок. В таком случае пропорционально меняется и цена покупки ценных бумаг, при этом за основание берется норма дохода, использованная при заключении Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг. Соответствующие вычисления проводятся, исходя из количества дней в периоде и 360 дней в году (АСТ/360).

4.7. Если на Счету Клиента в День валютирования не находится достаточного количества ценных бумаг, необходимых для выполнения Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг, то Банк имеет право потребовать, а Клиент – обязанность заплатить Банку, неустойку в размере до 5% (пяти процентов) от условленной цены покупки ценных бумаг

4.8. Если рыночная цена ценных бумаг, являющихся объектом Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг, на соответствующей Бирже в любой Банковский день в период между Днями валютирования купли и продажи Ценных бумаг поднимется выше 80% (восемьдесят процентов) оговоренной в Сделке цены продажи, то Банк имеет право досрочно расторгнуть Сделку купли и обратной продажи ценных бумаг, сообщив об этом Клиенту. В таком случае Днем валютирования продажи ценных бумаг является назначенный Банком Банковский день, а цена продажи ценных бумаг будет изменена таким образом, чтобы прибыль Банка от продажи ценных бумаг не изменилась. Соответствующие вычисления проводятся, исходя из количества дней в периоде и 360 дней в году (АСТ/360).

4.9. Если на Счету Клиента в День валютирования продажи ценных бумаг (или, при досрочном расторжении Договора, в назначенный Банком День валютирования продажи) не находится достаточного количества ценных бумаг, необходимых для выполнения Сделки купли и обратной продажи, то Банк перечисляет на Счет Клиента сумму, равную оговоренной при заключении Сделки цене продажи ценных бумаг, и из этой суммы вычтена актуальная рыночная цена ценных бумаг, являющихся объектом Сделки купли и обратной продажи, а также все обязательства Клиента, исходящие из Договора и из Сделки купли и обратной продажи Ценных бумаг, и расходы Банка, связанные с покупкой такого же количества ценных бумаг.

#### **5. Платежи по процентам и дивидендам**

5.1. В том случае, если в период между продажей и покупкой ценных бумаг за владение ценными бумагами, являющимися объектом Сделки купли и обратной продажи, Покупателю Ценных бумаг платятся проценты или дивиденды, то он обязан перечислить Продавцу Ценных бумаг заплаченные за ценные бумаги проценты или дивиденды, если Стороны не договорились об ином.

5.2. Проценты и дивиденды перечисляются Продавцу Ценных бумаг не позднее, чем в День валютирования покупки ценных бумаг, или, если день выплаты процентов и дивидендов позже, чем День валютирования покупки ценных бумаг, то в день выплаты процентов и дивидендов, если Стороны не договорились об ином.

#### **6. Корректирование цены обратной продажи и количества ценных бумаг**

6.1. Цена обратной продажи и количество ценных бумаг, являющихся объектом Сделки купли и обратной продажи ценных бумаг, корректируются, если в период между покупкой и обратной продажей ценных бумаг возникает одно или несколько следующих обстоятельств:

6.1.1. При повышении номинальной стоимости ценной бумаги без увеличения капитала пропорционально увеличивается цена обратной продажи и соответственно уменьшается количество ценных бумаг, являющихся объектом Сделки;

6.1.2. При понижении номинальной стоимости ценной бумаги без уменьшения капитала пропорционально уменьшается цена обратной продажи, и соответственно увеличивается количество ценных бумаг, являющихся объектом Сделки;

6.1.3. При увеличении капитала путем фондовой эмиссии с выпуском новых акций цена обратной продажи уменьшается пропорционально с увеличением капитала, и соответственно увеличивается количество ценных бумаг, являющихся объектом Сделки;

6.1.4. При уменьшении капитала путем аннулирования ценных бумаг цена обратной продажи увеличивается пропорционально с уменьшением капитала, и соответственно уменьшается количество ценных бумаг, являющихся объектом Сделки;

#### **7. Дополнительный залог**

7.1. Дополнительный залог в Сделке, в которой Клиент является Продавцом-Обратным Покупателем:

7.1.1. Клиент обязан внести Банку дополнительный залог, если Рыночная цена единицы ценных бумаг, являющихся предметом Сделки купли и обратной продажи ценных бумаг, упала более чем на 25% (двадцать пять процентов) в сравнении с зафиксированной в Подтверждении Справочной ценой.

7.1.2. Дополнительный залог необходимо внести в таком размере, чтобы сумма значений, высчитанных на основании рыночной цены ценных бумаг, являющихся объектом Сделки и оставляемых в качестве дополнительного залога, по меньшей мере в два раза превышала покупную сумму ценных бумаг. Конкретную величину залога устанавливает Банк.

7.1.3. Вместо внесения дополнительного залога или со внесением комбинированного дополнительного залога Клиент имеет право для достижения установленной в пункте 7.1.2. пропорции преждевременно выплатить Банку соответствующую часть цены обратной продажи ценных бумаг.

7.2. Клиент обязан внести требуемый залог в течение указанного в распоряжении Банка срока. Если в распоряжении срок не указан, то залог необходимо внести не позднее 16 часов следующего банковского дня с момента предъявления Банком соответствующего требования. Банк имеет право предъявить требование о внесении дополнительного залога также по телефону или факсу.

7.3. После получения Банком дополнительного залога в установленном размере и порядке, и/или заменяющего его количества ценных бумаг, или

денежной суммы, Банк оформляет новое Подтверждение, в котором указываются соответствующие переводы и назначается новая справочная цена. Новое подтверждение передается по факсу и заменяет прежнее Подтверждение этого Договора. Клиент возвращает подписанное Подтверждение в соответствии с положениями в пункте 2 главы II Договора.

7.4. При неполучении Банком дополнительного залога в установленном размере и порядке, и/или заменяющего его количества ценных бумаг, или денежной суммы, Банк имеет право досрочно расторгнуть Сделку купли и обратной продажи ценных бумаг. Клиент имеет право подать письменное заявление о продлении срока внесения обязательства внесения дополнительного залога. Банк имеет право, но не обязанность, удовлетворить заявление.

### **III ГЛАВА ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ К УСЛУГАМ МАКЛЕРА**

#### **1. Понятия**

«**Фьючерс**» (future) – это стандартизированный юридически обязательный биржевой договор (ценная бумага), который содержит право и обязанность покупать или продавать определенное количество Финансового имущества на условиях (цена, количество, срок и пр.), 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 Финансового имущества на условиях (цена, количество, срок и пр.), утвержденных в момент покупки Стандартизированного Опциона, в порядке, предусмотренном Биржевым Регламентом.

«**Заказ сделки**» означает представленный Клиентом Банку заказ для совершения сделки купли или продажи ценных бумаг за счет Клиента и на установленных им условиях.

«**Варрант**» (warrant) – это стандартизированный биржевой договор (ценная бумага), выпущенный Биржей по ее однократному решению, который содержит право, но не обязанность, покупать или продавать определенное количество Финансового имущества на условиях (цена, количество, срок и пр.), утвержденных в момент покупки Варранта, в порядке, предусмотренном Биржевым Регламентом.

«**Депозитный счет**» – это счет ценных бумаг, открытый на имя Клиента у Депозитария или Субдепозитария для хранения ценных бумаг Клиента и совершения операций с ценными бумагами.

«**Счет Клиента**» – это счет ценных бумаг, открытый Депозитарием у субдепозитария, на котором хранятся ценные бумаги, принадлежащие Депозитарию и/или различным клиентам Депозитария. Если из Договора, из связанной с Договором договоренности или применяемого к данному Счету Клиента законодательства не исходит 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 в пунктах 1-8 настоящей главы действуют при посредничестве в торгах Фьючерсами, Стандартизированными Опционами и Варрантами в той степени, в которой это не идет вразрез с положениями в пункте 9.

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

2.3. При оказании Услуг маклера 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 Маклера Банк выполняет представленные Клиентом Заказы. Банк имеет право за счет Клиента совершать Сделки на основании Заказов.

2.4. Банк имеет право бронировать необходимые для выполнения Сделки ценные бумаги и денежные средства на Счету Клиента, начиная с момента передачи Заказа и до произведения сделочных расчетов в Расчетный день.

2.5. Банк не отвечает за подобающее выполнение прав и обязанностей, которые несут ценные бумаги, проданные Клиенту в ходе оказания Услуги маклера.

## **3. Заказ сделки**

3.1. Заказ сделки должен содержать все требуемые Биржевым Регламентом и Банком данные и условия.

3.2. Представленный Заказ сделки действует до конца Банковского дня, за исключением случая, когда Стороны договариваются о более длительном сроке действия Заказа.

3.3. Заказ сделки является для Клиента юридически обязательным в течение его срока действия, и Клиент может забрать свой заказ до окончания срока действия только при согласии Банка.

## **4. Выполнение заказа сделки**

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

4.2. Если Заказ сделки представляется 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 Заказе сделки Клиент указал минимальную и максимальную цену, то Банк совершает Сделку при первой возможности, представляющей соответствующую цену.

4.4. Заказ Сделки, для выполнения которого на Счетах Клиента, в т.ч. на Депозитном счете, не находится достаточного количества средств, является недействительным, за исключением того случая, когда Контрагенты договорились об ином в отношении данного Заказа.

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

4.6. Перед тем, как приступить к выполнению Заказа, Банк проверяет корректность и понятность поступившего(их) Заказа(ов). Выявленные после первой обычной проверки недочеты, неясности, спорные моменты и/или противоречия в представленном Клиентом Заказе означают недействительность данного Заказа со дня его предъявления. О недействительности Заказа Банк сообщает Клиенту письменно при первой же возможности.

4.7. При выявлении противоречий между действующими Заказами, за выполнение которых Банк еще не взял, Банк имеет право при выполнении Заказа взять за основу более поздний Заказ Клиента. В таком случае более ранний(е) заказ(ы) считается(ются) полностью недействительным(и) или недействительным(и) в той части, где он(и) идет(ут) вразрез с более поздними заказами.

4.8. В случае противоречий с более ранними, частично выполненными Заказами, Банк имеет право признать последний Заказ полностью недействительным или недействительным в той части, которая идет вразрез с более ранними, частично выполненными Заказами.

## **5. Расчеты**

5.1. Клиент обязан обеспечить наличие на своем Счету в момент передачи Заказа 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 Заказ Клиента, если на Счету Клиента в установленном в Договоре или отдельно оговоренное время не находится достаточного для выполнения Договора 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 прибыли от продажи.

5.4. В том случае, если Банк или осуществляющие соответствующий платеж эмитент, банк-посредник по платежам, расчетная палата, вторая сторона сделки и пр. на основании законодательства обязаны вычесть этот платеж или уплатить государственные и/или локальные платежи, пошлины и пр., то Банк перечисляет на Счет Клиента соответствующий нетто-налог.

## **6. Подтверждение**

Банк не обязан указывать в Подтверждении, кто является второй стороной 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 предъявлять 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, исходящих 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 закона общей части Гражданского кодекса и законодательства Гражданского судопроизводства.

## **8. Блокирование и взыскание ценных бумаг**

8.1. В том случае, если в срок оплаты договорных платежей, платы за услугу и/или прочих исходящих из Договора платежей со Счета Клиента невозможно дебетовать необходимую сумму, то Банк имеет право частично или полностью заблокировать принадлежащие Клиенту ценные бумаги, которые хранятся на его Счетах, в т.ч. на Депозитном(ых) Счету(ах). 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. Банк имеет право, в случае неуплаты Клиентом исходящей из Договора задолженности, реализовать заблокированные ценные бумаги. Получаемая от реализации прибыль вычитается из суммы задолженности Клиента.

Задолженность считается Банком неуплаченной в понимании главы III, если соответствующее денежное обязательство осталось 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 ценность заблокированных ценных бумаг упадет ниже общей величины задолженности, и Банк не имеет возможности заблокировать дополнительное количество ценных бумаг.

8.4. Об объеме блокирования, т.е. о количестве ценных бумаг, а также о том, какие ценные бумаги будут заблокированы, решает Банк без дополнительного разрешения Клиента. При определении объема блокирования Банк учитывает величину задолженности и ценность хранящихся на Счетах, в т.ч. на Депозитных счетах Клиента, принадлежащих ему ценных бумаг. При блокировании Банк как правило руководствуется принципом, что стоимость блокируемых ценных бумаг должна составлять около 150% (ста пятидесяти процентов) 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) соответствующей задолженности, то Банк блокирует по своему усмотрению и другие принадлежащие Клиенту ценные бумаги.

8.7. Подписанием Договора 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, то 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 представителем Клиента.

## **9. Особые условия к Услугам маклера в посредничестве при купле-продаже Фьючерсов, Стандартизированных Опционов и Варрантов**

9.1. Клиент обязан держать себя в курсе правил, условий и законов, действующих по отношению к объекту каждой сделки – фьючерсу, стандартизированному опциону или варранту –, а также возникающих в связи со сделкам рисков. Настоящим Клиент подтверждает, что заказ сделки 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 заказа.

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 ущерб, 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 Заказов Клиента. Банк не отвечает за возможный ущерб, причиняемый Клиенту 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 Заказа сделки, 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 предоставляет Клиенту информацию о купленных и проданных Клиентом Фьючерсов, Стандартизированных Опционов и Варрантов, но Банк не обязан предоставлять Клиенту дополнительные доказательства и документы к ним.

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 взыскивает соответствующий Залог. Взыскиваемый 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 за счет продажи или покупки необходимого количества Фьючерсов или Стандартизированных Опционов и из полученной прибыли удовлетворить требования к Клиенту.

9.9. В случае предварительной договоренности с Банком и в том случае, если Биржей 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. Банк при необходимости имеет право совершать за счет Клиента сделки без соответствующего распоряжения со стороны Клиента.

9.10. При Фьючерсах, Стандартизированных Опционах и Варрантах, 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 использования 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. При Фьючерсах, которые при выполнении или исполнении предусматривают реальную поставку (physical settlement), а также в том случае, если Клиент желает реальную поставку Финансового имущества 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 мыслимых рамках оказать Клиенту помощь в общении с соответствующей Биржей.

## **10. Особые условия к Депозитным сделкам**

### **10.1 Общие положения**

10.1.1. С Договором Клиент передает Банку полномочия выступать хранителем его ценных бумаг в соответствии с условиями Договора, а также оказывать установленные в Договоре услуги. Банк не выступает хранителем инвестиционного имущества Клиента или инвестиционным консультантом, поэтому Клиент самостоятельно отвечает за принятие инвестиционных решений, выбор инвестиционных объектов, а также за пользование и распоряжение инвестиционным имуществом.

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 легального происхождения имущества 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) счету(ах) в зависимости от условий регистрации, владения и хранения ценных бумаг, учитывая по возможности пожелания Клиента.

Независимо от обстоятельства, хранятся ли ценные бумаги Клиента на Депозитном(ых) или Клиентском(их) счету(ах), и независимо от того, на чье имя зарегистрированы ценные бумаги, все исходящие из этих ценных бумаг права являются правами Клиента, так же как и все исходящие из этих ценных бумаг обязанности являются обязанностями Клиента.

Банк ведет учет вида и количества принадлежащих Клиенту ценных бумаг и хранит эти ценные бумаг отдельно от своего имущества и имущества других клиентов.

10.1.5. Однотипные ценные бумаги одного эмитента, принадлежащие разным клиентам Банка, Банк рассматривает как заменяемые, и Банк не обязан одну единицу одной конкретной ценной

бумаги одного эмитента связывать с определенным клиентом. Согласно Договору однотипными считаются ценные бумаги, каждая единица которых дает каждому их владельцу в точности одинаковые права и обязанности.

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, исходящие из ценных бумаг, принадлежащих Клиенту и хранящихся на его Клиентском(их) счету(ах), только по непосредственному требованию Клиента, на основании соответствующих распоряжений и прочих необходимых документов.

## **10.2. Заказ сделки**

10.2.1. Все Депозитные сделки совершает Банк на основании Заказов Клиента. 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. Переданные Банку Заказы считаются действительными вплоть до их выполнения, отмены или истечения срока действия (в том случае, если Клиент указал таковой в своем Заказе).

10.2.3. Заказа не требуется, если по субъективной оценке Банка возникла опасность для сохранности интересов и/или реализации прав Клиента, а также Банк не располагает Заказами по данному вопросу, и, в связи со срочным характером обстоятельств, Банку не представляется возможным спросить мнения Клиента или потребовать Заказа 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 переданных Банку Договором полномочий.

10.3. В случае дополнительного эмитирования 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, то 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.

## **10.3. Расчеты**

10.3.1. Банк перечисляет на Счет Клиента платежи по ценным бумагам (напр. проценты и дивиденды, а также прочие исходящие из владения ценными бумагами платежи) в течение 3 (трех) банковских дней с момента поступления в Банк соответствующих платежей.

10.3.2. Банк обязан 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.

## **10.4. Субдепозитарии**

10.4.1. Банк может для выполнения своих договорных обязанностей прибегать к услугам субдепозитариев, частично или полностью передавая им взятые на себя Договором обязанности. 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.

10.4.2. Выбор и назначение субдепозитариев Банк проводит очень тщательно. Для назначения субдепозитария не требуется дополнительного согласия Клиента.

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 1. К общим условиям типового договора сделок с ценными бумагами.**

### **Основные риски, связанные с использованием услугой инвестирования**

При пользовании Услугой инвестирования Клиент обязан учитывать, по меньшей мере, приведенные ниже риски. Риски, перечисленные в настоящем обзоре, не являются исчерпывающим перечнем, поэтому Клиент должен тщательно анализировать и оценивать всевозможные прочие риски, связанные с Услугами инвестирования, в соответствии с конкретными обстоятельствами.

При оценке рисков, сопровождающих инвестирование в ценные бумаги, Клиент должен тщательно взвесить, какое влияние эти риски оказывают на него самого, учитывая в первую очередь свой опыт инвестирования.

Клиент сам отвечает за добычу, анализ и использование информации, связанной с хранящимися на Счете Ценными бумагами (в том числе и соответствующим эмитентом Ценных бумаг).

Основной риск инвестиционной деятельности представляет опасность возникновения убытков. В зависимости от причин возникновения возможных убытков риски подразделяются на следующие типы:

#### **Географический или политический риск**

Риск, что в государстве, в котором зарегистрированы Ценные бумаги или эмитент, который эмитировал Ценные бумаги, в которые инвестировал Клиент, произойдут события, которые повлияют на политическую или экономическую стабильность или дальнейшее развитие данного государства или региона, в результате чего может возникнуть опасность, что Клиент частично или полностью потеряет свои инвестиции в этом государстве или регионе, или потерпит из-за своих инвестиций значительные убытки.

#### **Валютный риск**

При инвестировании в Ценные бумаги, стоимость которых исчисляется в иностранной валюте или зависит от изменений курса валюты, имеется опасность, что Клиент потерпит убытки из-за невыгодных для Клиента изменений курсов обмена между разными валютами.

#### **Рыночный риск**

Риск, что Клиент потерпит значительные убытки из-за невыгодного движения цен на соответствующем регулируемом рынке в общем или в определенной области.

#### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности связан с рыночным риском и состоит в основном в том, что Клиент может потерпеть убытки из-за отсутствия ликвидности на соответствующем регулируемом рынке, что препятствует продаже Ценных бумаг в желаемое

время и по желаемой цене, или делает это невозможным.

#### **Ценовой риск**

Ценовой риск связан с рыночным риском, но касается, прежде всего, определенной Ценной бумаги или другого инвестиционного объекта. Клиент может потерпеть убытки в связи с невыгодными для Клиента изменениями цены Ценной бумаги или другого имущества.

#### **Процентный риск**

Процентный риск связан с рыночным риском и заключается в том, что Клиент может потерпеть ущерб из-за невыгодных изменений на рынке, которые могут выражаться в изменении процентных ставок, изменении волатильности процентных ставок, в изменении разницы между процентными ставками инвестиционных объектов с разными степенями риска, и др.

#### **Риск эмитента**

Клиент может потерпеть убытки из-за того, что ценность приобретенных им ценных бумаг падает в связи с плохими финансовыми показателями, экономическими трудностями или другими подобными признаками эмитента Ценных бумаг. Плохие экономические результаты эмитента могут в частности стать причиной неспособности эмитента выполнять исходящие из эмитированных Ценных бумаг обязанности перед инвесторами.

#### **Системный риск**

Клиент может потерпеть убытки из-за того, что в силу технических неполадок в системах, связанных с совершением и расчетом сделок с Ценными бумагами, и/или в счетоводстве сделки остаются несовершенными, сделочные переводы задерживаются, из-за неполадок производятся неправильные переводы и т.д.

#### **Депозитный риск**

Несмотря на то, что Банк очень тщательно отбирает Субдепозитариев для хранения Ценных бумаг, из-за отсутствия в некоторых государствах или регионах правовых норм и/или соответствующей судебной практики, при возможном банкроте Субдепозитария не всегда обеспечивается полное отделение Ценных бумаг и прочего имущества Клиента, хранимого на представительских счетах Субдепозитария, от ценных бумаг и прочего имущества самого Субдепозитария. В связи с этим имеется опасность, что, в случае банкротства Субдепозитария или применения принудительных мер, Клиент потерпит убытки из-за потери ценных бумаг, хранимых на представительских счетах Субдепозитария.

#### **Налоговый риск**

Исходя из норм или практики определенного рынка или услуг, предлагаемых действующим на этом рынке Субдепозитарием, Клиент не всегда может пользоваться договорными льготами для избежания двойного налогообложения, заключенными между его страной резиденции и страной хранения Ценных бумаг. На налогообложение также может повлиять

обстоятельство, что принадлежащие Клиенту Ценные бумаги можно хранить на открытом у Субдепозитария на имя Банка счету, в результате чего принадлежащие Клиенту Ценные бумаги считаются принадлежащими Банку.

#### Правовой риск

Клиент не всегда имеет полную картину, или у него может отсутствовать картина правовых актов, которые действуют в государстве, в котором находятся эмитенты, выпустившие принадлежащие Клиенту Ценные бумаги. По части Ценных бумаг Клиента, к которым применяются правовые акты третьего государства, права Клиента могут отличаться от положений в правовых актах Эстонской Республики и Евросоюза. Из-за этого Клиенту не всегда известны лежащие на нем обязанности, и за счет этого он может потерпеть убытки, или же в его отношении будут применены судебные санкции. Вдобавок к этому, изменения в правовых актах государства могут повлечь за собой невыгодные для Клиента ограничения или обязательства из совершения инвестиции. Если Ценные бумаги хранятся на счету, открытом на имя Банка, то Клиент не может выполнять свои права и обязанности 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.

#### Риски в связи с хранением ценных бумаг на представительском счете

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

#### Риски в связи с хранением ценных бумаг от имени Банка

В некоторых государствах Банк хранит принадлежащие Клиенту Ценные бумаги от имени Банка на открытом у Субдепозитария счету, а это означает, что юридически Банк считается владельцем этих Ценных бумаг. Когда разные Ценные бумаги Клиента хранятся вместе на счету, открытом на имя Банка, то 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 появиться риск, что по ошибке будут отчуждены Ценные бумаги, которые не являются объектом соответствующей сделки на отчуждение. Также присутствует риск, 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.