

РЕГЛАМЕНТ

обслуживания клиентов брокерской компании «Rioni Capital»

СОДЕРЖАНИЕ:

СТАТЬЯ 1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ	4
1.1. Основные термины и определения.....	4
1.2. Термины и определения Срочного рынка	12
1.3. Иные термины	12
СТАТЬЯ 2. СТАТУС РЕГЛАМЕНТА.....	13
СТАТЬЯ 3. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	14
СТАТЬЯ 4. НЕТОРГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ	17
4.1. Заключение Договора, открытие счетов и регистрация Клиентов	17
4.2. Изменение анкетных данных	20
4.3. Порядок зачисления и вывода Активов Клиента	22
4.4. Уполномоченные лица	27
4.5. Изменение параметров обслуживания.....	28
СТАТЬЯ 5. ТОРГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ.....	29
5.1. Общие положения	29
5.2. Принцип наилучшего исполнения Поручений (BEST EXECUTION)	34
5.3. Корпоративные действия, оферты, buyback, участие в размещениях	35
5.4. Конвертация денежных средств.	37
5.5. Внебиржевые сделки между Клиентами при посредничестве Брокера	38
5.6. Тестирование Клиентов (физических лиц)	39
5.7. Особенности заключения сделок в качестве Поверенного	39
5.8. Сделки займа (SECURITIES LENDING)	42
5.9. Иные условия заключения сделок	45
5.10. Внебиржевые сделки (ОТС)	48
5.11. Маржинальные сделки.....	53
5.12. Внутреннее исполнение поручений Клиентов и/или сведение противоположных заявок	57
СТАТЬЯ 6. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ БРОКЕРА.....	57
6.1. Декларации о рисках - неотъемлемая часть Регламента	57
6.2. Категории Клиентов Брокера	58
6.3. Группы риска (RISK GROUPS / PORTFOLIO RISK TIERS)	60
6.4. Управление рисками: общие положения	62
6.5. Управление рисками по Портфелям на Фондовом рынке.....	62
6.6. Управление рисками по Портфелям на Срочном рынке.....	66
6.7. Принудительное закрытие позиций	67
СТАТЬЯ 7. ПОРЯДОК ОБМЕНА СООБЩЕНИЯМИ.....	73
7.1. Основные правила направления Сообщений.....	73
7.1. Правила подачи Сообщений посредством телефонной связи	75
7.2. Правила и особенности подачи Сообщений посредством электронной почты	77
7.3. Правила и особенности обмена Сообщениями посредством Программного Обеспечения.....	79
7.4. Правила и особенности подачи СМС-сообщений	80
7.5. Правила и особенности использования Личного кабинета для подачи Сообщений	80
7.6. Правила и особенности использования специального раздела Сайта Брокера и сети Интернет для подачи/направления Сообщений	81
7.7. Особенности использования Чата для направления Сообщений	82
СТАТЬЯ 8. ОТЧЕТНОСТЬ ПЕРЕД КЛИЕНТАМИ.....	83
8.1. Виды отчётности, предоставляемой Брокером	83

8.2.	СПОСОБЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЁТОВ.....	84
СТАТЬЯ 9. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ БРОКЕРА И ВОЗМЕЩЕНИЕ РАСХОДОВ		85
СТАТЬЯ 10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ		89
СТАТЬЯ 11. ПОРЯДОК УРЕГУЛИРОВАНИЯ СПОРОВ		89
СТАТЬЯ 12. ПЕРЕЧЕНЬ ПРИЛОЖЕНИЙ.....		90

СТАТЬЯ 1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1.1. Основные термины и определения

Следующие термины, применяемые в тексте настоящего Регламента и Договора, используются в нижеприведённых значениях:

Активы Клиента – денежные средства, ценные бумаги Клиента, находящиеся на Брокерском счёте, а также денежные средства и ценные бумаги Клиента, которые должны поступить на Брокерский счет в результате расчётов по сделкам, заключённым Брокером в интересах Клиента.

Анкета Клиента – совокупный термин, обозначающий анкету физического и юридического лица, используемую для идентификации клиента (Приложение № 2 к Договору).

Анкетные данные – любая информация о Клиенте, его представителе и/или Выгодоприобретателе, которая содержится в Анкете и документах, представляемых Брокеру в соответствии с настоящим Регламентом и требованиями законодательства Грузии.

Базовый стандарт защиты прав инвесторов – совокупность минимальных требований к защите прав и законных интересов Клиентов Брокера, определяемых настоящим Регламентом, Договором, внутренними документами Брокера и законодательством Грузии, включая нормативные акты Национального банка Грузии (НБГ).

Банк / Банк-кастодиан – любой банк, в котором Брокер открыл банковские счета для целей осуществления расчётов по операциям Клиентов и/или собственной деятельности.

Брокер - Брокер — брокерская компания Rioni Capital LLC, обладающая лицензией Национального банка Грузии на осуществление брокерской деятельности и действующая от имени и за счёт Клиента либо от своего имени и за счёт Клиента при заключении сделок с Финансовыми инструментами.

В части учёта прав Клиента на дематериализованные ценные бумаги Брокер выступает лицом, ведущим счёт («აბგარიძის მწარმოებელი») в смысле Закона Грузии «О владении дематериализованными ценными бумагами» и организует учёт таких прав у депозитария/кастодиана.

Брокерский договор – договор на брокерское обслуживание, заключаемый между Rioni Capital LLC (Брокером) и Клиентом, регулирующий порядок оказания Брокером услуг на финансовых рынках, открытия и ведения Брокерского счёта Клиента, а также прав и обязанностей Сторон. Неотъемлемой частью Брокерского договора являются все приложения к нему, включая настоящий Регламент (Приложение №1 к Брокерскому договору).

Брокерский счёт – структурная единица группировки информации об операциях, связанных с движением Активов Клиента, в системе внутреннего учёта Брокера, используемая, в том числе, для целей применения Тарифного плана.

Валюта – Национальные или иностранные денежные единицы, включая грузинский лари.

Вышестоящий брокер – иностранный или грузинский профессиональный участник рынка, имеющий соответствующую лицензию/разрешение на осуществление брокерской деятельности и

через которого Брокер исполняет Поручения Клиентов на иностранных торговых площадках и (или) организованных рынках.

Внебиржевой рынок (ОТС) - Торговая площадка или форма торговли, где сделки совершаются напрямую между контрагентами, а не через биржу.

Группа риска – набор параметров системы управления рисками Брокера (СУР), применяемый к конкретному Портфелю Клиента. Перечень Групп риска и их параметры определяются Брокером и размещаются на Сайте Брокера.

Директива 2014/65/EU о рынках финансовых инструментов (MiFID II) - основной нормативный акт ЕС, устанавливающий требования к предоставлению инвестиционных услуг, классификации клиентов и защите инвесторов.

Дистанционное заключение Договора – заключение (акцепт) Договора путём направления в адрес Брокера документов и сведений, необходимых для заключения Договора и его Приложений, в электронной форме (в том числе с использованием простой электронной подписи) посредством специального раздела Сайта, Личного кабинета или web-интерфейса Партнёра с использованием специальных технических средств, в соответствии с применимым гражданским законодательством Грузии и нормативными актами НБГ.

Доверительный управляющий – Клиент Брокера, являющийся профессиональным участником финансового рынка, осуществляющий управление активами своих клиентов (бенефициаров) на основании лицензии или иного разрешения компетентного регулятора в соответствующей юрисдикции.

Документ, удостоверяющий личность – один из следующих документов:

- паспорт гражданина Грузии;
- идентификационная карта (ID Card) гражданина Грузии;
- свидетельство о рождении гражданина Грузии (для граждан Грузии в возрасте до 14 лет);
- паспорт иностранного гражданина;
- вид на жительство в Грузии либо иной документ, признаваемый законодательством Грузии надлежащим документом, удостоверяющим личность.

Доход по ценным бумагам (Доход) – любые денежные средства и/или иное имущество, полученные по ценным бумагам, включая, но не ограничиваясь, дивидендами, процентами, накопленным купонным доходом (НКД), иными видами дохода и распределений, выплачиваемых (передаваемых) эмитентом ценных бумаг или иным лицом, выдавшим ценные бумаги, за вычетом налогов, сборов и иных обязательных удержаний.

Еврооблигации – облигации, номинированные в валюте, отличной от валюты страны эмитента, выпускаемые зарубежными правительствами и иными органами власти, международными организациями, крупными корпорациями и иными юридическими лицами и обращающиеся на международных рынках капитала.

Заявка Брокера – сообщение распорядительного характера на заключение сделок, подаваемое Брокером (в качестве участника торгов) Организатору торгов в порядке и на условиях, установленных Правилами торгов, в целях исполнения Поручения Клиента.

Индивидуальная инвестиционная рекомендация – адресованная конкретному Клиенту информация о ценных бумагах, производных финансовых инструментах, валюте и/или сделках с ними, подготовленная с учётом целей, опыта, финансового положения и отношения Клиента к риску, отвечающая требованиям законодательства Грузии, нормативных актов НБГ и внутренних документов Брокера, регламентирующих деятельность по инвестиционному консультированию.

Инвестиционное консультирование – услуга Брокера по предоставлению Клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций в соответствии с Договором и Приложением №31 к Регламенту, а также иными внутренними документами Брокера и законодательством Грузии.

Иностранная валюта – официальная денежная единица соответствующей страны или группы стран (включая евро), отличная от грузинского лари.

Иностранная ценная бумага – финансовый инструмент, признаваемый ценной бумагой в соответствии с законодательством соответствующей иностранной юрисдикции и обращающийся на иностранных организованных и/или неорганизованных рынках, учёт прав по которому осуществляется у иностранного депозитария, кастодиана, клиринговой организации или иного профессионального участника, деятельность которого регулируется компетентным органом его юрисдикции.

Инструмент (Финансовый инструмент) – ценная бумага, производный финансовый инструмент, иностранная валюта либо иной финансовый актив или договор, обращающийся на финансовых рынках и являющийся объектом сделок, совершаемых Брокером по Поручению Клиента в рамках Договора.

Информированный инвестор – лицо, являющееся таковым согласно Приказу Президента НБГ № 223/04 от 16 декабря 2020г. «Об утверждении порядка признания лица Информированным инвестором», согласно Порядку принятия решений о признании лиц Информированными инвесторами Rioni Capital LLC, размещённым на Сайте Брокера и в соответствии с Политикой категоризации клиентов брокерской компании "Rioni Capital".

Инфраструктурная организация - Вышестоящий брокер, кастодиан, центральный депозитарий, центральный контрагент, клиринговая организация и иные участники финансового рынка, обеспечивающие его функционирование.

Итоговое закрытие операционного дня (Итоговое закрытие дня) – осуществление Брокером во внутреннем учёте операций и проводок по фиксации в Портфеле Активов Клиента, его прав и Обязательств по состоянию на 14:00:00 (GET) рабочего дня, следующего за отчётным календарным днём.

ИТС – информационно-торговая система удалённого доступа, предоставляемая Клиенту Брокером для передачи Сообщений и Поручений в электронной форме через сеть Интернет. Перечень торговых систем и программного обеспечения, используемых Брокером, уточняется на Сайте Брокера и/или в Приложениях к Регламенту.

Категория риска Клиента – категория, характеризующая максимально допустимый уровень риска для Клиента в системе управления рисками Брокера и определяемая Брокером на основании Анкеты и иных сведений о Клиенте в порядке, установленном Договором и внутренними документами Брокера.

Квалифицированный контрагент - крупный и опытный участник рынка, совершающий значительные торговые операции (финансовые учреждения, фонды и т.д.).

Клиент – физическое или юридическое лицо, имеющее договорные отношения с Брокером для осуществления операций с Финансовыми инструментами и являющееся владельцем счёта («აბგაბობის მფლობელი»), а также инвестором в смысле Закона Грузии «О владении дематериализованными ценными бумагами». Клиенту принадлежат права собственности на ценные бумаги, учитываемые у депозитария/кастодиана на счетах, открытых для целей обслуживания Клиента.

Клиринговая организация – организация, имеющая право осуществлять клиринговую деятельность на основании лицензии или иного разрешения, выданного компетентным органом согласно законодательству Грузии или соответствующей иностранной юрисдикции, а также иностранная организация, осуществляющая деятельность, аналогичную клирингу.

Конверсионная сделка – сделка по покупке/продаже иностранной валюты на организованных валютных рынках.

Конвертация валюты – небиржевая конвертация денежных средств в безналичной форме, то есть обмен исходной валюты Клиента на целевую валюту по согласованному курсу, в том числе в целях замены валюты Обязательства. В Поручении (в том числе Условном поручении) на Конвертацию в целях замены обязательств под исходной валютой понимается валюта, на которую меняется текущая валюта Обязательства; под целевой валютой – валюта, в которой выражено Обязательство на момент подачи такого Поручения (Условного поручения).

Ликвидационная маржа (Margin Close-Out Level/Liquidation Level) – Уровень обеспечения, при достижении которого Брокер начинает принудительное закрытие позиции Клиента.

Личный кабинет Клиента – используемая Брокером и Клиентом авторизованная организационно-техническая система дистанционного обслуживания (программное обеспечение), предоставляющая доступ к услугам Брокера, счетам и операциям Клиента через сеть Интернет. Личный кабинет позволяет заключать и расторгать Договоры, получать и предоставлять услуги, обмениваться Электронными документами и Сообщениями. Правообладателем Личного кабинета является Брокер. Доступ предоставляется Клиенту посредством web-сервиса (в том числе по ссылке, размещённой на Сайте Брокера) и/или мобильного приложения. Личный кабинет предоставляется Клиенту в соответствии с Соглашением об использовании программного обеспечения «Личный кабинет» и дистанционном обслуживании клиентов.

Маржин-колл – уведомление Компании Клиенту о необходимости пополнить счёт или закрыть открытые позиции для восстановления требуемого уровня маржи

Маржинальная сделка – сделка, совершаемая Клиентом с применением кредитного плеча, предоставляемого Брокером (маржинального займа).

Международная ассоциация ISLA (International Securities Lending Association) - международная ассоциация, устанавливающая стандарты и лучшие практики для рынка займов ценных бумаг, включая правила возврата бумаг, компенсации доходов, управление залогами и операционное взаимодействие участников.

Модуль Онбординг – используемая Брокером и Клиентом авторизованная организационно-техническая система дистанционного обслуживания (программное обеспечение), предназначенная для обеспечения процедуры онбординга Клиента: удаленной идентификации Клиента, обмена документами, заключения Брокерского договора, открытия Брокерского счета. Доступ предоставляется Клиенту посредством web-сервиса и/или мобильного приложения.

Национальный банк Грузии (НБГ) – центральный банк Грузии, осуществляющий надзор и регулирование деятельности финансовых институтов, включая брокерские компании, в соответствии с законодательством Грузии.

Начальная маржа (Initial Margin, IM) – необходимый уровень обеспечения для открытия позиции

Непокрытая позиция – отрицательное значение Плановой позиции Клиента, сформированное по Портфелю в разрезе определённого вида Активов; размер Непокрытой позиции увеличивается Брокером на сумму Обязательств Клиента.

Обязательства Клиента (Обязательства) – любые обязательства (задолженность) Клиента перед Брокером, возникшие в связи с оказанием Клиенту услуг в рамках Договора, включая, но не ограничиваясь: обязательства по оплате услуг и возмещению расходов Брокера, обязательства из сделок, совершённых за счёт Клиента, обязательства по компенсации Доходов по ценным бумагам в рамках сделок, заключённых в интересах Клиента, а также иные обязательства, в том числе возникшие по решению государственных органов.

Организатор торгов (Биржа, Торговая площадка) – юридическое лицо, в том числе иностранное (биржа, торговая площадка, брокер, банк), обеспечивающее функционирование организованного рынка ценных бумаг, валюты, производных финансовых инструментов и иных Инструментов в соответствии с законодательством соответствующей юрисдикции и собственными Правилами торгов.

Основной мобильный телефон – основной мобильный номер телефона Клиента, предоставленный Клиенту оператором сотовой связи и указанный им в Анкете.

Открытая позиция - Незакрытая сделка по покупке или продаже актива, сохраняющая потенциальную прибыль или убыток до момента закрытия.

Офис Брокера – помещение по месту нахождения Брокера, а также помещения его обособленных подразделений (филиалов, представительств), адреса которых указаны на Сайте Брокера.

Официальный обменный курс – курс грузинского лари к иностранным валютам, устанавливаемый НБГ в соответствии с правилами, опубликованными на официальном сайте НБГ.

Партнёр – юридическое лицо, с которым Брокер заключил договор возмездного оказания услуг по поиску и привлечению потенциальных клиентов, а также по организации документооборота между Брокером и Клиентом, в том числе посредством специального сайта (web-интерфейса) в сети Интернет.

Плановая позиция – величина, рассчитываемая Брокером в разрезе каждого Портфеля Клиента и каждого вида Активов Клиента в соответствии с настоящим Регламентом и нормативными актами НБГ.

Поддерживающая маржа (Maintenance Margin, MM) – минимальный уровень обеспечения, который Клиент обязан поддерживать для удержания позиции. При снижении обеспечения ниже этого уровня Брокер направляет Клиенту маржинальные требования

Портфель Клиента – структурная единица группировки Субсчетов Клиента в системе внутреннего учёта Брокера в рамках Договора, в разрезе которой Брокер осуществляет контроль рисков Клиента и анализ его операций.

Поручение (заявление любого вида) – Сообщение распорядительного характера, поданное Клиентом Брокеру в целях заключения сделки и/или осуществления операции в интересах Клиента.

Поручение по лимитированной цене / Лимитная заявка – Поручение на заключение сделки по цене, указанной в Поручении, или по более выгодной для Клиента цене.

Поручение по рыночной цене – Поручение на заключение сделки по цене, доступной для Брокера на соответствующих торгах на момент исполнения Поручения (без указания лимита цены). Организатор торгов может устанавливать предельный размер отклонения цен при исполнении таких Поручений; информацию об этом Клиент может получить на официальном сайте соответствующего Организатора торгов.

Правила торгов – правила, регламенты, инструкции, процедуры, нормативные документы или требования Организатора торгов, обязательные или рекомендуемые для исполнения всеми участниками торгов на соответствующей Торговой площадке.

Программное обеспечение для Клиента (ПО) – программы для электронно-вычислительных машин, предоставляемые Клиенту Брокером и (или) используемые Клиентом в соответствии с условиями Договора и соглашений Клиента с третьими лицами, предназначенные для обмена Сообщениями, подачи Поручений и доступа к услугам Брокера.

Профессиональный клиент - клиент, обладающий достаточными знаниями, опытом и активами для понимания рисков и получающий ограниченную защиту MiFID II.

Публичное должностное лицо (PER) - лицо, занимающее или ранее занимавшее значимую публичную должность в Грузии, иностранном государстве или международной организации, а также его близкие родственники и лица, связанные с ним деловыми отношениями. В отношении PER финансовые учреждения обязаны применять усиленные меры проверки (Enhanced Due Diligence) согласно AML-законодательству Грузии и требованиям Национального Банка Грузии.

Рабочий день – календарный день, за исключением официально установленных законодательством Грузии выходных и праздничных дней, а также перенесённых выходных дней, в который Брокер осуществляет деятельность в режиме с 10:00 до 19:00 по грузинскому времени (GET), если иное не установлено Брокером и не доведено до сведения Клиентов посредством Сайта Брокера. В дни, являющиеся нерабочими для Брокера, но рабочими для какого-либо Организатора торгов и/или государства валюты расчётов, Брокер вправе по своему усмотрению оказывать отдельные услуги, уведомив Клиентов через Сайт Брокера не позднее чем за 2 (два) Рабочих дня.

Реестр владельцев ценных бумаг – список лиц (владельцев ценных бумаг), имеющих право на получение доходов по ценным бумагам и иных выплат/распределений, составляемый эмитентом ценных бумаг или иным уполномоченным лицом в соответствии с применимым законодательством.

Розничный клиент – Клиент, не являющийся профессиональным или квалифицированным контрагентом; получает максимальную регуляторную защиту.

Рынок – определённое Брокером место заключения сделок с Инструментами определённого вида. В рамках Договора Брокер выделяет, в частности, фондовый рынок, срочный рынок и валютный рынок.

Сайт Брокера - официальный веб-сайт компании Rioni Capital LLC (www.rioni-capital.ge), содержащий информацию о Брокере, его услугах и документы для Клиентов. Сайт Брокера – это основной источник раскрытия информации для Клиентов.

Санкционные ограничения – любые меры ограничительного характера (включая экономические, финансовые, торговые санкции и иные ограничения), принятые или введённые:

- государственными органами Грузии;
 - органами иностранных государств, союзов государств, международными организациями (включая, но не ограничиваясь, United Nations Organisation, United States Department of the Treasury, Council of the European Union, HM Treasury, Office of Foreign Assets Control); в отношении государств, лиц, валют, финансовых инструментов или операций и запрещающие прямо или опосредованно:
 - i. осуществлять покупку, продажу, инвестирование;
 - ii. осуществлять обслуживание, финансовое посредничество, участие в первичном размещении;
 - iii. совершать и/или исполнять отдельные или все виды сделок с финансовыми инструментами;
 - iv. осуществлять платежи и/или операции, необходимые для исполнения Поручений Клиента или обязательств по сделкам в интересах Клиента.
- К Санкционным ограничениям, в частности, относится включение указанных лиц в санкционный список Министерства финансов США «SDN List», а также в иные официальные санкционные списки.

Сообщение – любое сообщение распорядительного или информационного характера, направляемое Брокером Клиенту или Клиентом Брокеру в процессе исполнения Договора, в том числе посредством Личного кабинета, ИТС, электронной почты, Чата и иных согласованных каналов связи.

Спецификация контракта (сделки) – стандартизированные условия производного финансового инструмента или сделки, установленные Правилами торгов и/или Договором (включая вид Инструмента, базовый актив, размер лота, срок обращения, порядок расчётов и иные параметры).

Специализированный депозитарий – организация, осуществляющая деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов, пенсионных схем и/или иных коллективных инвестиционных институтов на основании лицензии или иного разрешения, выданного компетентным органом в соответствии с законодательством Грузии или соответствующей иностранной юрисдикции.

Стоимость портфеля – совокупность Плановых позиций одного Портфеля Клиента, выраженная в грузинских лари (либо в иностранной валюте, если это предусмотрено Договором). Стоимость портфеля, отображаемая в ИТС, используемом Клиентом для обмена Сообщениями с Брокером,

может отличаться от стоимости, рассчитанной Брокером и раскрытой в Личном кабинете; Клиент обязан самостоятельно контролировать Стоимость любого своего Портфеля.

Стоп-поручение – Поручение по лимитированной или рыночной цене на биржевую сделку с отлагательными условиями, предусмотренными функциональными возможностями ПО, исполнение которого становится обязательным для Брокера после наступления указанных в Поручении условий выставления заявок и/или заключения сделок.

Субброкер – Клиент Брокера, осуществляющий брокерскую деятельность в интересах и по поручению своих клиентов на основании лицензии или иного разрешения регулятора страны регистрации такого Клиента.

Субсчёт Клиента – структурная единица внутреннего учёта Брокера, являющаяся составной частью Портфеля Клиента и предназначенная для учёта Активов и Обязательств Клиента посредством отражения сделок и операций с ценными бумагами, деривативами, драгоценными металлами и денежными средствами Клиента. В рамках одного Портфеля Клиента открывается не менее одного Субсчёта; количество и структура Лицевых счетов определяются Клиентом и/или Брокером в соответствии с Договором.

Тарифный план – определённая Брокером стандартная форма коммерческого предложения, в которой указываются перечень предоставляемых услуг и порядок определения их стоимости. Перечень Тарифных планов и условия их применения содержатся в Приложении № 4 к Договору.

Торговый сбор («Сбор ТС») – дополнительное вознаграждение Брокера за заключение биржевых сделок по Поручению Клиента в случаях, предусмотренных Тарифами Брокера.

Торговый день / Сессия – период времени, в течение которого Организаторы торгов проводят торги. Перечень доступных Организаторов торгов и их расписание публикуются на Сайте Брокера.

Условное поручение – Поручение, содержащееся в тексте Договора, его Приложений или отдельного соглашения между Клиентом и Брокером, исполняемое Брокером только при выполнении указанных в нём условий.

Ценные бумаги – эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги, включая акции, облигации, инвестиционные паи, иные долевыe и долговые инструменты, а также иностранные ценные бумаги, признаваемые таковыми в соответствии с законодательством Грузии и (или) применимым законодательством соответствующих иностранных юрисдикций.

Центральный депозитарий – депозитарий, которому в соответствии с законодательством Грузии присвоен статус центрального депозитария.

Чат – канал обмена информацией и Сообщениями в режиме реального времени в Программном обеспечении, предоставляемом Брокером Клиенту.

Электронный документ – это информация, зафиксированная в электронной форме и содержащая обязательные реквизиты, позволяющие однозначно идентифицировать её содержание, автора и момент формирования. Электронный документ обладает юридической силой, равнозначной бумажному документу, при условии использования установленного способа электронного

подтверждения (электронная подпись, SSO-аутентификация, квалифицированные средства идентификации или иные методы, признанные регулятором).

Электронная подпись (ЭП) – информация в электронной форме, прикреплённая к иным электронным данным или логически с ними связанная и используемая для идентификации подписанта и подтверждения целостности электронного документа. В рамках настоящего Регламента используется электронная подпись в значении, определённом применимым законодательством Грузии и Соглашением об электронном документообороте (Приложение №13 к Регламенту).

ID Клиента – уникальный буквенно-цифровой идентификатор Клиента, присваиваемый ему при регистрации на Сайте Брокера и неизменный в течение всего срока взаимоотношений Клиента с Брокером.

1.2. Термины и определения Срочного рынка

Базовый актив – финансовый инструмент, товар или показатель, на котором основывается производный финансовый инструмент (дериватив). Это может быть ценная бумага, товар, валюта, процентная ставка и другие показатели.

Вариационная маржа (VM) – рассчитанная Клиринговой организацией в ходе клирингового сеанса сумма денежных средств, подлежащая зачислению или списанию с Субсчёта по каждому заключённому срочному контракту и (или) Открытой позиции, сформировавшейся в ходе предыдущих клиринговых сеансов, в соответствии со Спецификацией соответствующего срочного контракта.

Открытая срочная позиция – количество действующих срочных контрактов (фьючерсов или опционов) в Портфеле Клиента, которые были заключены, но ещё не исполнены и не закрыты. Такая позиция остаётся открытой до момента её обратной сделки, расчётов или истечения срока контракта. Пока позиция открыта, Клиент несёт риск изменения цены базового актива и обязан выполнять требования по маржинальному обеспечению/

Производный финансовый инструмент (ПФИ, срочный контракт, дериватив) – это договор (контракт), по которому стороны получают право или обязуются выполнить некоторые действия в отношении базового актива.

Текущая вариационная маржа (VM_i) – Вариационная маржа, рассчитываемая Клиринговой организацией по формуле расчёта вариационной маржи в ходе клирингового сеанса с использованием текущей расчётной цены i-го срочного контракта. Суммарная Текущая вариационная маржа в i-й валюте формирует обязательства/требования Клиента и включается в Плановую позицию по соответствующей валюте. Клиент обязан самостоятельно контролировать Текущую вариационную маржу.

1.3. Иные термины

Термины, не перечисленные в разделах 1.1. и 1.2., и используемые в настоящем Регламенте или Приложениях к нему раскрываются в «Глоссарии терминов брокерской компании Rioni Capital» Приложение №16)

Иные термины, не определённые настоящим Регламентом, используются в значениях, установленных:

- законодательством Грузии и нормативными актами НБГ;
- иными применимыми нормативными правовыми актами;
- правилами соответствующего Организатора торгов, Клиринговой организации, расчётного депозитария и иных профессиональных участников финансового рынка.

СТАТЬЯ 2. СТАТУС РЕГЛАМЕНТА

2.1. Настоящий Регламент обслуживания клиентов Rioni Capital LLC (далее – Регламент) определяет порядок и условия предоставления Rioni Capital LLC (далее – Брокер) услуг по исполнению Поручений Клиентов на фондовом рынке, валютном рынке, срочном рынке, а также иных услуг, предусмотренных Договором и настоящим Регламентом, любым физическим и юридическим лицам, удовлетворяющим требованиям законодательства Грузии и условий Договора, в соответствии с законодательством Грузии, включая, но не ограничиваясь:

1. Гражданский кодекс Грузии
2. Законом Грузии «О рынке ценных бумаг»;
3. Законом Грузии «О владении дематериализованными ценными бумагами»;
4. Законом Грузии «Об инвестиционных фондах»;
5. Законом Грузии «Об электронном документе и надёжных электронных услугах»;
6. Законом Грузии «О Национальном банке Грузии»

Подробный перечень нормативных актов Национального банка Грузии, регулирующих деятельность Брокера, приведён в Приложении №26 к настоящему Регламенту.

2.2. Положения настоящего Регламента распространяются на:

- сделки с грузинскими и иностранными ценными бумагами;
- операции с Производными финансовыми инструментами;
- операции по покупке и продаже иностранной валюты;
- иные операции, предусмотренные Договором,

закключаемые как на организованных, так и на неорганизованных рынках (внебиржевой рынок) в соответствии с применимым законодательством Грузии и законодательством соответствующих иностранных юрисдикций, на территории которых осуществляются такие операции.

2.3. Проведение, оформление и учёт операций Клиентов осуществляются в соответствии с законодательством Грузии и нормативными актами Национального банка Грузии. При отсутствии специальных требований применяются общепринятые международные стандарты и лучшие практики регулирования финансовых рынков, включая, но не ограничиваясь принципами MiFID II, в части, не противоречащей законодательству Грузии.

2.4. Все Приложения, формы документов, соглашения, условия использования Программного обеспечения и иные документы, упомянутые в настоящем Регламенте, являются его неотъемлемой частью.

2.5. Если в Регламенте или документах, связанных с его применением, не указано иное, все даты и время приводятся по грузинскому времени (GET).

2.6. Брокер НЕ осуществляет и НЕ планирует осуществлять деятельность, связанную с предоставлением Клиентам доступа к торговле Финансовыми инструментами высокого риска, определёнными Национальным банком Грузии.

К таким Инструментам относятся, в частности:

1. **бинарные опционы**, включая любые опционы с фиксированной выплатой/ставкой на направление цены базового актива;
2. **контракты на разницу цен (CFD)** всех типов, в том числе CFD на:
 - основные валютные пары (включая Инструменты с лeverиджем до 1:50);
 - неосновные валютные пары (включая Инструменты с лeverиджем до 1:20);
 - золото;
 - товары, кроме золота;
 - основные и неосновные фондовые индексы (включая FTSE 100, CAC 40, DAX 30, DJIA, S&P 500, NASDAQ 100, NIKKEI 225, ASX 200, EURO STOXX 50 и др.);
 - акции (CFD на акции);
 - криптовалюты (CFD с лeverиджем до 1:2).
3. любые иные Инструменты, которые согласно нормативным актам НБГ относятся к Финансовым инструментам высокого риска.

2.7. Брокер не осуществляет маркетинг, распространение, продажу, консультирование и/или рекламу указанных Финансовых инструментов высокого риска и не оказывает услуги по их торговле.

СТАТЬЯ 3. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

3.1. Положения настоящего Регламента распространяются на сделки и операции, заключаемые Брокером в интересах Клиента у Организаторов торгов, доступ к которым обеспечивается Брокером непосредственно либо через вышестоящих брокеров и иных участников финансового рынка, с которыми у Брокера заключены соответствующие договоры.

3.2. Положения настоящего Регламента также распространяются на сделки и операции, совершаемые на Внебиржевых рынках (ОТС), действующих в Грузии и за её пределами, включая внебиржевой рынок Производных финансовых инструментов, в соответствии с применимым законодательством и условиями соответствующих контрагентов.

3.3. Брокер не осуществляет инвестирование денежных средств и/или ценных бумаг Клиента от своего имени и за счёт Клиента без Поручения Клиента, за исключением случаев, прямо предусмотренных настоящим Регламентом или законодательством Грузии. Брокер не гарантирует и не обещает Клиенту доход от операций с ценными бумагами, иностранной валютой или иными Инструментами и не даёт каких-либо заверений относительно возможной доходности.

3.4. Разделение сторон в сделках. Роли, полномочия и ответственность

3.4.1. При предоставлении брокерских услуг Клиенту в рамках настоящего Регламента в исполнении Поручений участвуют следующие стороны:

- Клиент — лицо, отдающее Поручение на совершение сделки;
- Брокер (Rioni Capital LLC) — посредник, осуществляющий приём, передачу и/или исполнение Поручений Клиента;

- Третьи стороны — организаторы торгов, клиринговые организации, депозитарии, кастодианы, вышестоящие брокеры (executing brokers), контрагенты внебиржевых сделок и иные участники финансовой инфраструктуры, задействованные в исполнении Поручения.

3.4.2. Правовой статус и роль Брокера

Брокер действует исключительно как брокер-посредник (agency broker) и:

- не является стороной сделки между Клиентом и третьими лицами, за исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством или настоящим Регламентом;
- не принимает на себя рыночный риск по Инструменту, приобретаемому или продаваемому Клиентом;
- исполняет Поручения Клиента через третьих лиц;
- действует в пределах полномочий, предоставленных Клиентом, и не несёт обязанностей, прямо не предусмотренных Договором и законодательством.

3.4.3. Ответственность Брокера

Брокер несёт ответственность перед Клиентом исключительно за:

- надлежащее принятие, обработку и передачу Поручений,
- выбор надёжных вышестоящих брокеров и инфраструктуры (due diligence),
- контроль соблюдения третьими сторонами стандартов исполнения в той части, в какой Брокер может осуществлять такой контроль,
- выполнение требований законодательства Грузии и НБГ,
- корректное отражение сделок и активов Клиента в учёте.

Брокер не отвечает за:

- действия или бездействие третьих сторон;
- технические или операционные сбои инфраструктуры вне контроля Брокера;
- задержки исполнения, вызванные правилами третьих лиц;
- невозможность исполнения Поручения вследствие отсутствия ликвидности, котировок или контрагентов.

3.4.4. Ответственность третьих сторон

Исполнение Поручений Клиента зависит от деятельности третьих, лицкаждое из которых, действует **в рамках собственных правил**, которые могут являться обязательными для Брокера и Клиента.

Брокер не несёт ответственности за действия этих организаций, а Клиент соглашается, что:

- исполнение его Поручений возможно только при соблюдении правил соответствующей инфраструктуры;
- сделки могут быть ограничены, приостановлены или отменены по причинам, находящимся вне контроля Брокера;
- права Клиента на активы подтверждаются записями соответствующего депозитария/кастодиана.

3.4.5. Ответственность Клиента

Клиент обязан:

- предоставлять корректные и однозначные Поручения;
- обеспечивать наличие достаточного имущества для их исполнения;

- учитывать, что исполнение зависит от инфраструктуры и третьих лиц;
- принимать на себя рыночные, операционные и регуляторные риски, присущие использованию внешних торговых площадок и контрагентов.

3.4.6. Цепочка исполнения Поручения на сделки

Этапы:

1. Клиент передаёт Поручение Брокеру.
2. Брокер проверяет корректность Поручения и наличие активов.
3. Брокер передаёт Поручение в Вышестоящий брокер / биржу / Внебиржевому контрагенту в соответствии с Политикой Best Execution.
4. Сделка заключается между Клиентом и третьей стороной (или между третьими сторонами во имя Клиента).
5. Клиринг и расчёты проводятся соответствующими организациями.
6. Активы и денежные средства отражаются на счетах Клиента у кастодиана/депозитария.

3.4.7. Ограничение ответственности Брокера

Брокер не несёт ответственности за любые убытки Клиента, возникшие вследствие:

- колебаний рыночных цен и ликвидности;
- действий или бездействия третьих сторон;
- изменений законодательства или санкций;
- технических сбоев у внешних контрагентов или инфраструктуры;
- задержек котировок, потери связи, ошибок сторонних систем;
- исполнения Поручений в условиях высокой волатильности или ограниченной ликвидности.

Брокер несёт ответственность только за ущерб, вызванный умышленными действиями или грубой неосторожностью Брокера.

3.4.8. Подтверждение Клиента

Передавая Поручение, Клиент подтверждает, что:

- он понимает структуру отношений Брокера с третьими сторонами;
- он осознаёт риски, связанные с исполнением через биржи, кастодианов, клиринговые и иные организации;
- он принимает ограничения ответственности Брокера, изложенные в настоящем Регламенте.

3.5. Если иное прямо не предусмотрено Договором, настоящим Регламентом или условиями конкретного Поручения Клиента, при исполнении Поручений Клиента Брокер действует:

- от своего имени и за счёт Клиента, либо
- от имени и за счёт Клиента через вышестоящего брокера,

в соответствии с правилами соответствующего Организатора торгов, клиринговой организации, депозитария, кастодиана или иного участника финансового рынка.

3.6. Заключение и исполнение сделок через Организаторов торгов осуществляются в порядке, установленном нормативными документами соответствующих Организаторов торгов, клиринговых организаций, депозитариев и расчётных организаций. Заключение и исполнение сделок на Внебиржевых рынках осуществляется в соответствии с применимым законодательством, условиями соответствующих контрагентов, обычаями делового оборота и положениями настоящего Регламента.

СТАТЬЯ 4. НЕТОРГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

4.1. Заключение Договора, открытие счетов и регистрация Клиентов

4.1.1. Заключение Договора осуществляется дистанционно, без посещения офиса Брокера.

4.1.1.1. Клиенты:

- Физические лица - проходят идентификацию полностью онлайн, без предоставления бумажных оригиналов.
- Юридические лица:
 - а) Из списка юрисдикций, утвержденного Приказом НБГ (Приложение №19), резидентам которых разрешено дистанционное открытие счетов - проходят дистанционную идентификацию, предоставляя в срок до 60 календарных дней после открытия счёта документы в бумажной форме;
 - б) Из всех остальных юрисдикций - открывают счета только при личном присутствии Представителя Клиента Юридического лица в Офисе Брокера и предоставления полного комплекта необходимых для открытия счета Документов.

4.1.1.2. Для заключения Договора Клиент, прошедший идентификацию и аутентификацию через систему удалённой идентификации, используемую Брокером (в том числе посредством сервиса Shufti.Pro или иного аналогичного сервиса), заполняет экранные формы Анкеты Клиента и загружает документы, соответствующие категории Клиента, через Модуль Онбординг или eMail (для юридических лиц).

После принятия Брокером положительного решения об открытии счёта, Брокер формирует комплект документов, подлежащих подписанию. Клиент (или Представитель клиента Юридического лица из списка разрешенных НБГ юрисдикций (Приложение №19)) и Брокер подписывают документы через сервис Signifi.ge, заверяя их электронной подписью.

Юридические лица не из списка разрешенных НБГ юрисдикций (Приложение №19) подписывают документы непосредственно в Офисе брокера.

4.1.1.3. Клиент (физическое лицо) предоставляет через Модуль Онбординг:

- а) Заявление (Приложения №3 к Договору);
- б) Анкету Клиента и иные формы Анкет (если применимо) (Приложение №2 к Договору);
- в) Комплект документов согласно Перечню документов (Приложение №20 к Регламенту);
- г) Иные документы и сведения по требованию Брокера, включая нотариально удостоверенные (при необходимости апостилированные) документы (если требуется);
- е) Персональные данные Клиента или Представителя Клиента, необходимые для прохождения идентификации и верификации через систему удалённой идентификации, используемую Брокером (в том числе посредством сервиса Shufti.Pro или иного аналогичного сервиса).

4.1.1.4. Клиент (юридическое лицо) предоставляет через eMail:

- а) Анкету Клиента (юридического лица);
- б) Комплект документов согласно Перечню документов (Приложение №20 к Регламенту);
- в) Документы, дополнительно запрошенные Брокером для процедур КУС и AML/CTF;
- г) Персональные данные Представителя Клиента, необходимые для прохождения идентификации и верификации через систему удалённой идентификации, используемую Брокером (в том числе посредством сервиса Shufti.Pro или иного аналогичного сервиса).

4.1.2. Подписание Анкет и иных документов Клиентами (за исключением юридических лиц и/или в особо оговорённых регуляциями Грузии случаев) осуществляется простой электронной подписью в соответствии с законодательством Грузии и Соглашением об электронном документообороте (Приложение №13).

4.1.3. Юридические лица из списка разрешенных НБГ юрисдикций (Приложение №19) подписывают Анкету и иные документы простой электронной подписью в соответствии с законодательством Грузии и Соглашением об электронном документообороте (Приложение №13) через Модуль Онбординга. Весь комплект запрошенных Брокером документов в бумажном виде пересылается на адрес Брокера не позднее 60 дней со дня открытия Брокерского счета.

До предоставления документов на бумажном носителе Клиентом (Юридическим лицом из списка разрешенных НБГ юрисдикций) ему запрещены операции по выводу денежных средств/активов с его счетов.

Если документы на бумажном носителе не представлены в течении 60 дней со дня открытия Брокерского счета, Брокер отправляет клиенту уведомление и начинает процедуру закрытия счета, запрашивая у Клиента реквизиты для вывода денежных средств/активов.

4.1.4. Юридические лица не из списка разрешенных НБГ юрисдикций (Приложение №19) подписывают Анкету и иные документы, а также предоставляют все необходимые для открытия счета документы на бумажном носителе непосредственно в Офисе брокера.

4.1.5. Клиент указывает номер основного мобильного телефона в Анкете. Изменение номера допускается в порядке, установленном настоящим Регламентом и Порядком обмена Сообщениями.

4.1.6. Анкета представителя Клиента юридического лица не предоставляется, если такой представитель является действующим Клиентом Брокера, за исключением случаев, когда Брокер установит, что предоставленные ранее сведения устарели или изменились. В таких случаях Клиент обязан обновить сведения и документы своего представителя по запросу Брокера.

4.1.7. Анкета выгодоприобретателя (если применимо) подписывается Клиентом. Клиент обязуется уведомлять Брокера о любых изменениях сведений о выгодоприобретателе.

4.1.8. Клиент предоставляет сведения о наличии или отсутствии у него статуса Публичного должностного лица (PEP) или лица, связанного с Публичным должностным лицом

(PER), в соответствии с законодательством Грузии. Клиент обязуется незамедлительно уведомить Брокера об изменении такого статуса.

- 4.1.9. Брокер самостоятельно осуществляет проверку Клиента, его представителей, выгодоприобретателей и учредителей управления на наличие статуса Публичного должностного лица (PER), а также на предмет санкционных ограничений, и вправе отказать в обслуживании либо применить усиленные меры проверки (enhanced due diligence).
- 4.1.10. Не позднее 3 (трёх) Рабочих дней после предоставления Клиентом полного комплекта документов Брокер осуществляет регистрацию Договора, открывает Брокерский счёт, Портфели и Субсчета. При необходимости Брокер регистрирует Клиента у Организаторов торгов.
- 4.1.11. Клиент не вправе совершать операции до завершения всех процедур идентификации, проверки и регистрации, предусмотренных законодательством Грузии, нормативными актами НБГ и настоящим Регламентом.
- 4.1.12. В случае запроса Брокером дополнительных документов и сведений срок Регистрации Договора приостанавливается с момента направления запроса до получения всей запрашиваемой информации.
- 4.1.13. Брокер может открывать Клиенту следующие Портфели:
- а) Портфель «Фондовый рынок» (ФР) - для сделок с ценными бумагами и Конвертации;
 - б) Портфель «Валютный рынок» (ВР) - для Конверсионных сделок;
 - в) Портфель «Срочный рынок» (СР) - для производных Финансовых инструментов;
 - д) Портфель «Страховой депозит» (СД) - Портфель, предназначенный для размещения средств обеспечения, гарантийных взносов и иных сумм, требуемых правилами Организаторов торгов/Клиринговых организаций.
- Брокер вправе открыть Клиенту несколько Портфелей каждого типа.
- 4.1.14. После регистрации Договора, открытия Брокерского счёта, Портфелей и Субсчетов Брокер направляет Клиенту уведомление о заключении Договора. Уведомление направляется на электронную почту Клиента и/или в Чат в Личном кабинете.
- 4.1.15. Институциональные Клиенты Доверительные управляющие обязаны открыть отдельный Брокерский счёт под каждый инвестиционный портфель учредителя управления (или группы учредителей управления - если объединение предусмотрено соответствующим договором доверительного управления). Брокер проводит идентификацию учредителей управления и вправе отказать в регистрации без объяснения причин.
- 4.1.16. Институциональные клиенты (Субброкеры, Субброкеры-нерезиденты, Доверительные управляющие, Управляющие компании, Кредитные организации, прочие институциональные клиенты) обязаны предоставить Заявление на регистрацию своих клиентов (Приложение №22) и/или сведения об учредителях управления. Брокер вправе запросить дополнительные документы и сведения, необходимые для регистрации.

- 4.1.17. При изменении реквизитов своих клиентов Институциональные клиенты обязаны предоставить обновлённые данные и документы в порядке, установленном настоящим Регламентом.
- 4.1.18. Институциональные клиенты Страховые компании при заключении Договора подают Брокеру Заявление по форме Приложения №21 к Регламенту.
- 4.1.19. Если Клиент – юридическое лицо нерезидент указал в уведомлении о статусе фактического получателя дохода несколько лиц, Брокер открывает отдельные Субсчета под каждого такого получателя доходов. Брокер вправе отказать в открытии дополнительных Субсчетов.
- 4.1.20. Брокер отказывает в заключении Договора организациям, являющимся иностранными структурами без образования юридического лица (trust, partnership, товарищество, фонд и др.), если иное не предусмотрено законодательством Грузии и внутренними документами Брокера.

4.2. Изменение анкетных данных

- 4.2.1. Изменение Анкетных данных Клиента (кроме паспортных данных, ФИО, основного мобильного телефона, адреса электронной почты и реквизитов банковских счетов) осуществляется Клиентом самостоятельно в Личном кабинете путём внесения изменений в соответствующие разделы Анкеты.

Основной мобильный телефон и адрес электронной почты могут быть изменены только после прохождения процедуры верификации.

Изменение документа, удостоверяющего личность, ФИО и допускаются исключительно после прохождения Клиентом повторной удалённой идентификации/верификации.

- 4.2.2. Брокер вправе запросить у Клиента документы и сведения, подтверждающие корректность внесённых изменений, в течение 10 (Десяти) Рабочих дней с момента изменения данных.
Клиент обязан предоставить такие документы в установленный срок.

Непредоставление документов влечёт право Брокера приостановить обслуживание Клиента, включая ограничение операций по Брокерскому счёту, до момента предоставления подтверждающих документов.

- 4.2.3. Изменение или добавление реквизитов банковского счёта осуществляется Клиентом посредством Личного кабинета.
До момента поступления входящего платежа с нового банковского счёта на Клиентский счёт Брокера такой счёт считается неподтверждённым, и вывод денежных средств на него запрещён.

Брокер вправе отказать в добавлении банковского счёта, если кредитная организация находится под санкциями либо не соответствует требованиям AML/CTF.

- 4.2.4. Брокер вправе сверить внесённые Клиентом изменения с данными документа, удостоверяющего личность Клиента, представителя Клиента, выгодоприобретателя Клиента, а также с иными документами, ранее предоставленными Клиентом или запрошенными дополнительно.

Брокер вправе потребовать прохождения Клиентом повторной удалённой идентификации/верификации.

- 4.2.5. Брокер уведомляет Клиента о внесённых изменениях в Анкетные данные через Личный кабинет, электронную почту или Чат, в зависимости от выбранного Клиентом канала связи.

- 4.2.6. Клиент обязан своевременно обновлять Анкетные данные, а также незамедлительно уведомлять Брокера об изменении любых персональных данных, сведений о представителях, выгодоприобретателях, реквизитах банковских счетов и иных данных, влияющих на идентификацию Клиента.

Клиент обязуется предоставлять ответы на запросы Брокера, связанные с обновлением данных, в сроки, предусмотренные запросом.

- 4.2.7. В случае если Клиент не предоставил запрашиваемые данные и/или документы, либо не подтвердил изменения, Брокер вправе:

- а) считать данные, указанные Клиентом ранее, неподтверждёнными;
- б) приостановить проведение операций по Брокерскому счёту, включая вывод денежных средств;
- в) приостановить принятие Поручений;
- д) при наличии оснований - заблокировать операции в рамках AML/CTF.

Клиент несёт все риски, связанные с предоставлением недостоверных или устаревших данных.

- 4.2.8. Требования Клиента о внесении изменений удовлетворяются Брокером при условии, что изменения:

- а) не противоречат законодательству Грузии;
- б) не нарушают требования AML/CTF, санкционных режимов или внутренних документов Брокера;
- в) подтверждены соответствующими документами.

- 4.2.9. Брокер вправе приостановить принятие и исполнение Поручений Клиента при наличии у Брокера информации об изменении состава Уполномоченных лиц Клиента, его реквизитов, структуры собственности, правового статуса или иных сведений, влияющих на правоспособность Клиента (включая реорганизацию, ликвидацию), до момента предоставления Клиентом обновлённой Анкеты и подтверждающих документов.

- 4.2.10. В случае если один представитель действует в интересах нескольких Клиентов, Анкета представителя обновляется однократно, и такое обновление распространяется на всех Клиентов, представителем которых он является, после проверки и подтверждения Брокером.

4.3. Порядок зачисления и вывода Активов Клиента

4.3.1. Зачисление денежных средств

4.3.1.1. Денежные средства Клиентов учитываются отдельно от собственных средств Брокера и не включаются в конкурсную массу Брокера в случае его банкротства, за исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством Грузии.

Ценные бумаги Клиента, учитываемые на его счетах у депозитария/кастодиана, не входят в имущественную массу Брокера и иных лиц, ведущих счёт, и подлежат возврату Клиенту в соответствии с Законом Грузии „О владении дематериализованными ценными бумагами

4.3.1.2. Денежные средства Клиентов учитываются:

- а) на основном Клиентском счёте Брокера в кредитной организации;
- б) на Клиентском счёте Брокера у вышестоящего брокера;
- с) на счетах клиринговых организаций, используемых для расчётов в рамках омнибус-структур.

4.3.1.3. По заявлению Клиента Брокер может открыть отдельный Клиентский счёт для обособленного учёта его денежных средств.

4.3.1.4. За открытие и ведение отдельного счёта взимается комиссия в соответствии с Тарифами.

4.3.1.5. Зачисление денежных средств допускается в GEL, USD, EUR, GBP.

4.3.1.6. Клиенты вправе перечислять денежные средства только из банков, не находящихся под Санкционными ограничениями.
Брокер самостоятельно осуществляет санкционную проверку банка отправителя и вправе отказать в зачислении.

4.3.1.7. Денежные средства зачисляются при условии однозначной идентификации плательщика как Клиента.

4.3.1.8. В случае невозможности идентификации денежные средства возвращаются плательщику с удержанием транзакционных издержек.

4.3.1.9. При зачислении денежных средств Брокер увеличивает Активы Клиента и погашает обязательства Клиента, срок исполнения которых наступил в порядке очереди, установленном Регламентом.

4.3.1.10. В случае отсутствия обязательных реквизитов Брокер зачисляет средства только после предоставления Клиентом уточняющей информации.

4.3.1.11. Денежные средства третьих лиц зачисляются только если они поступили от:

- а) институционального участника финансового рынка;
- б) клиринговой организации;
- с) эмитента (дивиденды, купоны);

Брокер вправе запросить подтверждающие документы.

Брокер вправе отказать в зачислении денежных средств от третьего лица без объяснения причин и вернуть эти денежные средства в течение 10 (десяти) Рабочих дней.

- 4.3.1.12. Внесение денежных средств в наличной форме не допускается (только безналичные переводы).
- 4.3.1.13. При невозможности зачислить денежные средства Клиента на Брокерский счет вследствие того, что этот счет закрыт, Брокер возвращает денежные средства плательщику.
- 4.3.1.14. При невозможности зачислить денежные средства Клиента на заблокированный Брокерский счет вследствие того, что этот счет оказался под санкциями или у Клиента истек срок действия документа, идентифицирующего личность, Брокер оставляет денежные средства на специальном разделе Клиентского Брокерского счета Брокера до устранения причин блокировки счета Клиента.
- 4.3.1.15. Денежные средства, полученные Брокером в результате погашения ценных бумаг Клиента, выплат доходов по ценным бумагам или иных причитающихся Клиенту выплат, зачисляются на Субсчёт Клиента не позднее 5 (пяти) Рабочих дней с момента поступления денежных средств Брокеру.

4.3.2. Вывод денежных средств

- 4.3.2.1. Вывод денежных средств Клиента осуществляется в соответствии с законодательством Грузии, нормативными актами НБГ и настоящим Регламентом на основании Заявления на перевод (вывод) денежных средств (Приложение №17 к Регламенту), поданного Клиентом способом, установленным Порядком обмена Сообщениями.

Вывод денежных средств осуществляется в следующих валютах:

- грузинский лари (GEL),
- доллары США (USD),
- евро (EUR),
- британские фунты (GBP).

Заявление подаётся отдельно для каждой валюты и содержит реквизиты банковского счёта Клиента, открытого в соответствующей валюте.

Если иное не предусмотрено Регламентом, Заявление исполняется только при наличии на Брокерском счёте Клиента денежных средств в размере, достаточном для полного исполнения Заявления, с учётом всех Обязательств Клиента.

- 4.3.2.2. Брокер осуществляет вывод денежных средств Клиента только при условии:
- а) отсутствуют Санкционные ограничения, ограничения, связанные с AML/CFT-проверками или иные правовые ограничения;
 - б) успешной идентификации Клиента и подтверждения принадлежности банковского счёта Клиенту;
 - в) отсутствия задолженности Клиента перед Брокером.

4.3.2.3. Клиент вправе отозвать Заявление на вывод денежных средств до момента направления Брокером платёжного поручения в кредитную организацию. После отправки платёжного поручения отмена невозможна.

4.3.2.4. Брокер осуществляет вывод денежных средств только на банковский счёт Клиента, указанный в Анкете Клиента, подтверждённый ранее произведёнными переводами денежных средств с данного счёта на Клиентский счёт Брокера, и открытый в кредитной организации, не подпадающей под санкции. Вывод денежных средств на банковский счёт Клиента, с которого ни разу не осуществлялось зачисление денежных средств на Брокерский счёт Клиента, не допускается.

Вывод возможен только при совпадении данных владельца банковского счёта с данными Клиента:

- фамилии и имени (для физлиц),
- наименования (для юрлиц).

В случае несоответствия реквизитов получателя Брокер вправе:

- отказать в выводе,
- не вносить указанные реквизиты в Анкетные данные Клиента.

4.3.2.5. Брокер осуществляет вывод денежных средств не позднее 19:00 Рабочего дня, следующего за днём получения Заявления.

Если Заявление поступило после окончания Рабочего дня, оно считается полученным на следующий Рабочий день.

Требование Клиента о выводе денежных средств считается исполненным Брокером с момента направления платёжного поручения в кредитную организацию.

Если Заявление получено в день, не являющийся рабочим днём в государстве валюты, подлежащей выводу, Заявление считается полученным в первый день, являющийся Рабочим днём одновременно для Брокера и для данного государства.

Брокер вправе по просьбе Клиента осуществить вывод денежных средств в более короткий срок при наличии технической и операционной возможности.

4.3.2.6. При получении Заявления Брокер осуществляет уменьшение Активов Клиента на соответствующем Субсчёте Клиента на сумму, указанную в Заявлении, в соответствующей валюте.

4.3.2.7. Брокер осуществляет вывод денежных средств Клиента с учётом всех обязательств Клиента, исполнение которых наступает в будущем, включая обязательства по сделкам, комиссиям, клиринговым расчётам и иным платежам.

Брокер вправе отказать в выводе денежных средств, если исполнение Заявления:

- а) приведёт к нарушению ограничений, установленных Регламентом, Договором или применимым законодательством;
- б) создаст риск возникновения у Клиента Непокрытой позиции;
- в) противоречит требованиям AML/KYC или санкционных режимов.

4.3.3. Операции, проводимые Брокером без Заявления Клиента

Если иное не предусмотрено настоящим Регламентом, Брокер вправе без отдельного Заявления Клиента (в безакцептном порядке) осуществлять следующие операции по Субсчетам Клиента:

- a) зачисление денежных средств от продажи ценных бумаг Клиента;
- b) зачисление денежных средств в виде дивидендов, купонов и иных выплат по ценным бумагам Клиента;
- c) зачисление/списание денежных средств в рамках клиринговых расчётов Клиринговых организаций;
- d) зачисление/списание процентов по договорам займа ценных бумаг;
- e) списание денежных средств в оплату приобретённых Клиентом Финансовых инструментов;
- f) списание комиссии Брокера за оказанные услуги;
- g) списание сумм в возмещение расходов Брокера;
- h) списание денежных средств по решениям государственных органов;
- i) перевод денежных средств между Субсчетами Клиента для исполнения его Обязательств;
- j) списание сумм сборов, вознаграждений, штрафов и пеней согласно Правилам торгов, Правилам клиринга и настоящему Регламенту.

4.3.4. Зачисление/списание Ценных бумаг

- 4.3.4.1. При зачислении Ценных бумаг на Брокерский счёт Клиент обязан предоставить документы, подтверждающие дату и цену их приобретения, в форме, приемлемой для Брокера, посредством Личного кабинета или иным способом, предусмотренным Порядком обмена Сообщениями.

Документы, оформленные на языке, отличном от грузинского, английского или русского, должны сопровождаться переводом на один из указанных языков.

Документы должны быть представлены в качестве, позволяющем их прочтение и обработку. Брокер вправе отказать в приёме документов, непригодных для идентификации сведений.

Брокер вправе запросить дополнительные документы и сведения, включая подтверждение источника происхождения Ценных бумаг, документов сделки и документов номинального держателя или кастодиана, если это требуется в рамках AML/KYC или иных проверок.

- 4.3.4.2. Цена приобретения Ценных бумаг для целей внутреннего учёта определяется на основании документов, предоставленных Клиентом.

При отсутствии документов Клиент признаёт и соглашается, что Брокер учитывает такие Ценные бумаги по неопределённой цене приобретения, а Клиент несёт самостоятельную ответственность за расчёт налоговых обязательств и иных последствий, связанных с отсутствием подтверждающих документов.

4.3.4.3. Брокер обрабатывает документы, предоставленные Клиентом в подтверждение даты и цены приобретения Ценных бумаг, в течение 10 (десяти) Рабочих дней с даты их предоставления.

Если на момент продажи Ценных бумаг или совершения иных действий, требующих указания цены приобретения, Клиент не предоставил документы в полном объёме, Брокер вправе учитывать Ценные бумаги как имеющие неопределённую цену приобретения.

4.3.4.4. Брокер вправе отказать в зачислении Ценных бумаг на Брокерский счёт Клиента, если:

- а) невозможно подтвердить принадлежность Ценных бумаг Клиенту;
- б) Ценные бумаги связаны с санкционными ограничениями или ограничены в обороте;
- в) Ценные бумаги переданы от третьего лица без законных оснований или подтверждающих документов;
- г) имеются признаки сомнительной операции в рамках AML/KYC;
- д) формат или структура Ценных бумаг не допускает их учёт у вышестоящего брокера, депозитария или клиринговой организации.

4.3.4.5. После зачисления Ценных бумаг на Субсчёт Клиента Брокер направляет Клиенту уведомление в порядке, предусмотренном Порядком обмена Сообщениями.

4.3.4.6. Списание и зачисление Ценных бумаг по сделкам, включая сделки на основании Условных поручений, осуществляется на основании отчётов об исполнении операций, предоставленных Брокером, вышестоящим брокером, кастодианом, номинальным держателем, Организатором торгов и/или Клиринговой организацией.

4.3.4.7. Брокер осуществляет перевод Ценных бумаг Клиента к другому депозитарию/кастодиану по распоряжению Клиента в срок не позднее 3 (трёх) рабочих дней, в соответствии с Приказом НБГ №48/04 «Об утверждении Порядка учёта дематериализованных ценных бумаг и ведения счетов», если:

- иной срок не согласован с Клиентом, либо
 - правила номинального держателя, депозитария/кастодиана (как отправляющего, так и принимающего),
- не требуют более длительного срока.

4.3.4.8. Брокер несёт ответственность за своевременное и корректное направление распоряжения Клиента соответствующим организациям, но не несёт ответственности за сроки и порядок исполнения перевода, зависящие от действий или внутренних процедур третьих лиц (депозитариев, кастодианов, номинальных держателей).

4.3.5. Все операции с Ценными бумагами по Брокерским счетам Клиента осуществляются в соответствии с настоящим Регламентом, внутренними документами Брокера, правилами Организаторов торгов, кастодианов, Клиринговых организаций и применимым законодательством.

4.4. Уполномоченные лица

4.4.1. В случае назначения представителя Клиент обязан предоставить Брокеру:

- а) доверенность, оформленную в соответствии с требованиями законодательства Грузии или применимого законодательства страны выдачи доверенности, и
- б) Анкету представителя, заполненную в установленной форме.

Если полномочия представителя основаны на законе (директор юридического лица, законный представитель несовершеннолетнего), доверенность не требуется при наличии подтверждающих документов.

4.4.2. Представитель вправе подавать Сообщения и совершать иные действия от имени Клиента в пределах полномочий, указанных в доверенности или документах, подтверждающих его статус.

Брокер вправе ограничить перечень операций, доступных представителю, в целях соблюдения законодательства, требований AML/CTF, санкционных режимов и внутренних процедур Брокера.

4.4.3. Брокер принимает доверенности, соответствующие законодательству Грузии или применимому законодательству иностранного государства.

При этом Брокер вправе потребовать оформления доверенности по форме, предусмотренной Приложением №18 к Регламенту, если такая форма необходима для корректного применения внутренних процедур и систем Брокера.

Брокер вправе не принимать доверенность, если:

- а) возникают сомнения в её подлинности;
- б) доверенность содержит ошибки или недостатки;
- в) доверенность противоречит требованиям AML/CTF или санкционным ограничениям;
- г) доверенность не позволяет однозначно определить объём полномочий представителя.

4.4.4. В случае отмены доверенности или прекращения её действия по основаниям, предусмотренным законодательством Грузии или применимым законодательством страны выдачи доверенности, Клиент или представитель обязан уведомить Брокера о прекращении доверенности путём подачи Заявления о прекращении полномочий представителя.

Заявление считается полученным Брокером на следующий Рабочий день после его получения Брокером через Личный кабинет, электронную почту, Чат или лично в офисе Брокера.

До момента получения заявления Брокер вправе полагаться на ранее предоставленную доверенность.

4.4.4.1. Доверенность, выданная физическим лицом, должна быть нотариально удостоверена, если иное не допускается законодательством Грузии.

Если доверенность выдана в другой стране, она должна быть:

- а) нотариально удостоверена,
- б) апостилирована или легализована,

если международные договоры Грузии не предусматривают иное.

Брокер вправе требовать нотариально удостоверенную доверенность, даже если доверенность оформлена в офисе Брокера, если это необходимо для целей AML/CTF.

- 4.4.4.2. Доверенность юридического лица может быть составлена в простой письменной форме и заверена подписью руководителя и печатью юридического лица (если печать используется).

Брокер вправе запросить документы, подтверждающие полномочия подписанта, а также учредительные документы Клиента.

- 4.4.4.3. Брокер проводит идентификацию и проверку представителя Клиента в объёме, предусмотренном AML/CTF-политикой, включая:

- а) проверку личности,
- б) проверку санкционных списков,
- в) проверку статуса PEP,
- г) проверку источника полномочий,
- д) проверку страны резидентства.

Брокер вправе приостановить действия представителя или отказать в обслуживании до **получения всех необходимых документов**.

- 4.4.4.4. При получении информации об изменении состава представителей, ограничении их полномочий, изменении корпоративной структуры Клиента или иных данных, влияющих на правоспособность представителя, Брокер вправе приостановить исполнение Сообщений представителя до подтверждения информации и предоставления обновлённых документов.

- 4.4.4.5. Если одно и то же лицо назначено представителем нескольких Клиентов, Анкета представителя предоставляется однократно.

Изменения Анкеты представителя применяются ко всем Клиентам после **проверки и подтверждения Брокером**.

4.5. Изменение параметров обслуживания

- 4.5.1. Клиент вправе изменить тарифный план, выбрать дополнительные услуги или отказаться от отдельных услуг посредством Личного кабинета путём выбора соответствующих опций.

Изменение тарифного плана или условий обслуживания возможно только в отношении услуг, доступных Клиенту в соответствии с Категорией Клиента, Категорией риска Клиента, Группой риска Портфеля и ограничениями, установленными Брокером.

- 4.5.2. Брокер осуществляет изменение параметров обслуживания на основании запроса Клиента с учётом:
- а) Категории Клиента (включая статус Осведомлённого инвестора);
 - б) Категории риска Клиента;
 - в) уровня его подготовки и результатов тестирования (если применимо);

- d) Группы риска Портфеля;
- e) требований законодательства Грузии, НБГ и внутренних документов Брокера;
- f) результатов AML/CTF-проверки;
- g) отсутствия непогашенных Обязательств Клиента перед Брокером.

Брокер вправе отказать Клиенту в изменении тарифного плана, условий обслуживания или предоставлении дополнительных услуг без объяснения причин. Брокер вправе запросить у Клиента дополнительные сведения или документы, включая прохождение повторного тестирования или повторной идентификации.

4.5.3. Изменения тарифного плана и иных параметров обслуживания вступают в силу:

- a) не позднее 3 (трёх) календарных дней с момента подачи Клиентом запроса через Личный кабинет, если:
 - отсутствуют непокрытые позиции,
 - отсутствуют задолженности перед Брокером,
 - не требуется дополнительная KYC/AML-проверка.
- b) в ином сроке, если:
 - требуется дополнительная проверка Брокера,
 - изменения затрагивают услуги, требующие тестирования или изменения риск-профиля,
 - применяются санкционные или AML-требования,
 - изменения требуют обновления структуры Портфеля.

Брокер уведомляет Клиента о вступлении изменений в силу посредством Личного кабинета, Чата или электронного письма.

СТАТЬЯ 5. ТОРГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

5.1. Общие положения

5.1.1. Общий порядок совершения торговых операций

Взаимоотношения Сторон при подаче и исполнении Поручений, а также исполнении обязательств, возникающих из сделок, регулируются настоящим Регламентом, Правилами торгов соответствующих организаторов торгов, правилами клиринговых организаций, а также внутренними документами Брокера, включая ПОЛИТИКУ наилучшего исполнения поручений клиентов ("Best Execution Policy").

Клиент обязан самостоятельно ознакомиться с указанными документами, размещёнными на сайте соответствующих бирж/клиринговых организаций и на Сайте Брокера. Риски, связанные с незнакомством и несоблюдением правил, несёт Клиент.

5.1.2. Условия принятия Поручений

Брокер принимает и исполняет Поручения исключительно при соблюдении Клиентом:

- ограничений и процедур, установленных настоящим Регламентом;
- торговых правил соответствующей биржи или внебиржевой площадки;
- требований НБГ;

- требований по тестированию (если применимо);
- параметров системы управления рисками (СУР), включая требования к маржинальному обеспечению.

Брокер вправе отказать в принятии и/или исполнении Поручения, включая Условные (стоп-) поручения, в случаях:

- если исполнение приводит к нарушению правил биржи или клиринговой организации;
- если исполнение противоречит законодательству Грузии или требованиям НБГ;
- если Клиент не прошёл тестирование (если применимо) или не подтвердил знания рисков путем ознакомления с соответствующими Декларациями о рисках, являющихся Приложениями к настоящему Регламенту;
- если есть сомнения в полномочиях лица, подавшего Поручение;
- если Поручение нарушает параметры СУР или порождает Непокрытую позицию;
- если исполнение невозможно из-за санкционных ограничений или инфраструктурных ограничений;
- если Поручение подано с нарушением процедур или содержит неоднозначные условия;
- если Брокер временно ограничил приём Поручений на определённых рынках или Инструментах (уведомление публикуется в Личном кабинете или на Сайте Брокера);
- если по Инструменту объявлено корпоративное событие;
- если существует судебный спор между Клиентом и Брокером;
- в иных случаях, предусмотренных Регламентом.

При возникновении перечисленных оснований Брокер вправе отменить активные Заявки Клиента.

5.1.3. Виды поручений и заявок

Клиент вправе подавать любые виды Поручений, которые:

- могут быть однозначно интерпретированы Брокером;
- допускаются ИТС, Организатором торгов, Вышестоящим брокером;
- совместимы с Финансовым инструментом и торговым режимом;
- допускаются настоящим Регламентом.

Если Поручение допускает двусмысленность - ответственность за последствия несёт Клиент.

При отсутствии указания типа Поручения Брокер трактует его как Лимитную заявку (действующую до отмены или до окончания текущего Торгового дня - по правилам Организатора торгов)

Брокер вправе ограничивать ассортимент типов Поручений, доступных Клиенту, включая Stop, Stop-Limit и Trailing Stop.

5.1.4. Содержание Поручения

Поручение на сделку должно содержать:

1. Вид операции: покупка / продажа / открытие / закрытие / short / закрытие short / заем / иное.
2. Вид Инструмента: акция, облигация, фьючерс, опцион, ЕТР/ETF, структурный продукт, валютная пара.
3. Идентификация Инструмента: ISIN, тикер, код биржи / площадки.
4. Количество или условия его определения.
5. Тип Поручения (заявки):
 - Рыночная (Market)
 - Лимитная (Limit)
 - Рыночный стоп (Stop Market)
 - Лимитный стоп (Stop Limit)
 - Скользящий стоп (Trailing Stop)
6. Цена исполнения (для заявок типа Лимитная и Лимитный стоп).
7. Стоп-цена (для заявок типа Рыночный стоп и Лимитный стоп).
8. Срок действия заявки, если применимо (Day – в течение текущего Торгового дня, GTC, Good Till Cancelled – до отмены Клиентом, IOC, Immediate or Cancel – исполнить немедленно или отменить, FOK, Fill Or Kill – исполнить полностью или удалить и др.).
9. Валюта расчётов и счёт исполнения, если применимо.
10. Номер Портфеля Клиента.
11. Дополнительные условия, если применимо.

Брокер вправе не принимать Поручение при отсутствии любой существенной информации.

- 5.1.5. Если правила конкретной биржи предусматривают различный порядок подачи заявок в разные торговые сессии (pre-market, regular session, after-hours), Клиент подает отдельное Поручение для каждой сессии.

Такое Поручение действительно только в рамках соответствующей сессии до полной его реализации или истечения её времени.

- 5.1.6. Клиент вправе отменить ранее поданное Поручение до момента его полного исполнения. Если Поручение исполнено частично, отмене подлежит только неисполненная часть. Отмена осуществляется путём подачи Уведомления об отмене Поручения (по форме Приложения №17), если иное не предусмотрено способом подачи заявки (например, через ИТС или Личный кабинет Клиента).

5.1.7. Сделки РЕПО

Брокер может оказывать услуги по сделкам репо только в случае, если такая функция доступна через инфраструктуру Вышестоящего брокера или соответствующего Организатора торгов

Заклучение сделки репо возможно исключительно:

- на основании адресного Поручения Клиента;
- с предварительным согласованием условий и контрагента;
- при отсутствии корпоративных или технических ограничений на ценные бумаги, являющиеся предметом сделки.

Брокер вправе не принимать Поручения на репо, если:

- по Инструменту введён специальный режим ограничений;
- эмитент проводит выкуп/корпоративное действие;
- ценные бумаги находятся в процессе перевода между системами хранения;
- отсутствует инфраструктурная возможность исполнения сделки у вышестоящего брокера.

5.1.8. **Формы Поручений**

Формы поручений приведены в Приложении №17 к Регламенту.

5.1.9. **Способы подачи Поручений**

Клиент подаёт Поручения способами, предусмотренными Порядком обмена сообщениями:

- через Личный кабинет Клиента;
- через ИТС;
- через API к ИТС (если доступно Клиенту);
- по телефону в течение Рабочего дня Брокера, только с Основного мобильного номера Клиента, после прохождения идентификации.

Брокер вправе отказать в приеме Поручений, поданных с несоответствующих каналов или без идентификации Клиента.

Поручения, поданные через ИТС, могут включать дополнительные условия исполнения (stop-trigger, trailing-parameters и пр.), если такие функции предусмотрены ИТС и/или инфраструктурой Вышестоящего брокера.

Брокер вправе:

- ограничивать доступные типы ордеров для отдельных рынков/Инструментов;
- отключать отдельные виды заявок при высокой волатильности или технических рисках;
- временно ограничивать использование Stop-Market, Stop-Limit или Trailing-Stop.

Клиент обязан заранее ознакомиться с функционалом платформы, включая поведение стоп-ордеров в разные торговые сессии (regular/extended).

Если Клиент не понимает логику исполнения ордеров определённого типа, он должен воздержаться от подачи таких Поручений до получения разъяснений от Брокера.

5.1.10. **Передача доходов по ценным бумагам**

Если иное прямо не указано в Поручении, условиях биржи или внебиржевом договоре:

- при заключении сделок по ценным бумагам Брокер действует на условиях передачи дохода (dividend/interest pass-through),
- за исключением случаев, когда по правилам рынка цена сделки автоматически учитывает накопленный доход (например, облигации с НКД).

5.1.11. **Момент принятия Поручения Брокером**

Поручение считается принятым Брокером в момент его фиксации в журнале входящих поручений/журнале отклонённых поручений, который ведётся в системе внутреннего учёта Брокера.

Фиксация времени **осуществляется автоматически** средствами ИТС, Личного кабинета или внутренних систем регистрации Поручений. Клиент вправе запросить подтверждение времени принятия Поручения любым способом, предусмотренным Порядком обмена сообщениями.

5.1.12. Поручения по Инструментам, доступным только Информированным инвесторам

Брокер принимает к исполнению Поручения на сделки с Инструментами, доступ к которым по законодательству Грузии предоставляется только Информированным инвесторам, при условии, что Клиент:

- имеет действующий статус Информированного инвестора;
- прошёл предусмотренные тесты (если применимо);
- соответствует требованиям НБГ и внутренним процедурам Брокера.

Если Клиент не имеет статуса Информированного инвестора, Брокер вправе отказать в принятии Поручения без объяснения причин.

5.1.13. Срок действия Поручения

Если срок действия не указан в Поручении - применяется правило по умолчанию:

Поручение действует до окончания текущего Торгового дня (Day Order).

Указание Клиентом иного срока действия (например, несколько дней или до наступления события) допускается только при предварительном согласовании с Брокером.

Если срок не согласован - Брокер вправе:

- отказать в принятии Поручения; или
- трактовать его как Day Order.

5.1.14. Очередность исполнения Поручений

Все принятые Поручения исполняются в хронологическом порядке их получения ("time priority"), если иное не предусмотрено правилами конкретной торговой площадки.

5.1.15. Исполнение Поручений

5.1.15.1. Поручение считается полностью исполненным, когда Брокер:

- заключил одну или несколько сделок, полностью удовлетворяющих условиям Клиента по количеству и цене,
- передал все расчёты в клиринговую систему.

Исключение - Условные поручения (stop, stop-limit, trailing), которые могут исполняться несколько раз в рамках разных активируемых условий.

5.1.15.2. Поручение считается частично исполненным, если:

- оно исполнено не полностью,

- оставшаяся часть прекращена или отменена.

Для Условных поручений допускается многократное частичное исполнение в соответствии с механикой их активации.

Брокер вправе частично исполнить Поручение Клиента, если это допускается торговыми правилами и характером Инструмента.

Частичное исполнение не считается нарушением обязательств Брокера.

5.1.15.3. Брокер прекращает исполнение Поручения при наступлении одного из событий:

- a) отмена Клиентом;
- b) истечение срока действия;
- c) завершение торговой сессии или закрытие конкретного режима торгов, если Поручение предназначалось только для него;
- d) технические или корпоративные ограничения по Инструменту;
- e) наступление условий Регламента или внутренних ограничений Брокера.

5.2. Принцип наилучшего исполнения Поручений (Best Execution)

5.2.1. Настоящий раздел определяет стандарты, процедуры и критерии, по которым Rioni Capital LLC (далее — «Брокер / Компания») обеспечивает наилучшее возможное исполнение (Best Execution) Поручений Клиентов при предоставлении брокерских услуг. Подробные правила и процедуры наилучшего исполнения изложены в «Политике наилучшего исполнения поручений клиентов брокерской компании Rioni Capital» (Приложение №14), являющейся неотъемлемой частью настоящего Регламента.

5.2.2. Настоящие Принципы применяются ко всем Поручениям Клиентов, за исключением случаев, когда Клиент прямо указал (через Личный кабинет) желание исполнять Поручения только в соответствии с собственной инструкцией (Execution Only / Discretion Waiver).

5.2.3. Применение Политики Best Execution

Брокер осуществляет приём, передачу и исполнение Поручений Клиентов в соответствии с принципами наилучшего исполнения, установленными:

- MiFID II (Directive 2014/65/EU)
- Регламентами ESMA (включая RTS 27/28)
- нормативными актами Национального Банка Грузии
- внутренними процедурами Брокера

Политика Best Execution имеет приоритет при толковании любых норм, связанных с порядком исполнения Поручений.

5.2.4. Критерии Best Execution

Брокер обеспечивает для Клиента наилучший возможный результат с учётом следующих критериев:

- цена Инструмента;
- стоимость исполнения (расходы, комиссионные, сборы площадок);

- скорость исполнения;
- вероятность исполнения и расчётов;
- ликвидность торговой площадки и доступность контрагентов;
- влияние исполнения на рынок;
- особенности Инструмента;
- Категория Клиента (Розничный клиент, Информированный инвестор, Профессиональный клиент, Квалифицированный контрагент).

Приоритетность критериев определяется Политикой Best Execution и может различаться в зависимости от категории Клиента.

5.2.5. Согласие Клиента на применение Политики

Заключая Договор и принимая настоящий Регламент, Клиент подтверждает, что:

- ознакомился с Политикой Best Execution;
- понимает принципы её применения;
- соглашается, что все его Поручения исполняются в соответствии с Политикой.

5.2.6. Согласие Клиента на исполнение вне торговых площадок

Клиент соглашается, что его Поручения могут быть исполнены:

- на регулируемых рынках (Regulated Markets, RM);
- в многосторонних торговых системах (MTF);
- в организованных торговых системах (OTF);
- на Внебиржевом рынке (OTC);
- в режиме внутреннего исполнения (Internalisation) — в случаях и порядке, предусмотренных Приложением №23 «Правила внутреннего исполнения и матчинга сделок».

Такое исполнение осуществляется строго в соответствии с Политикой Best Execution.

5.2.7. Брокер пересматривает Политику Best Execution не реже одного раза в год, а также при существенных изменениях рыночной инфраструктуры, механизмов исполнения, тарифов или иных условий.

5.2.8. Обновлённая версия Политики публикуется на официальном Сайте и в Личном кабинете Клиента и считается вступившей в силу с момента публикации.

5.3. Корпоративные действия, оферты, buyback, участие в размещениях

5.3.1. Участие Клиента в офертах / корпоративных действиях

5.3.1.1. Клиент вправе участвовать в корпоративных действиях эмитента, включая:

- оферта на выкуп (tender offer),
- обратный выкуп (buyback),
- реализация и продажа прав (rights issue),
- обязательные корпоративные действия, для которых требуется волеизъявление Клиента (mandatory corporate actions),
- добровольные корпоративные действия.

Для участия Клиент подаёт Брокеру Заявление (Приложение №17).

Брокер вправе:

- запрашивать дополнительные документы, включая подтверждение владения Инструментом, происхождения средств, подтверждения статуса налогового резидента, форму W-8BEN/W-8IMY/W-9 (если применимо);
- требовать отдельную доверенность на представление интересов Клиента, если корпоративное действие требует юридически значимого представительства в другой юрисдикции.

5.3.1.2. Брокер вправе отказать в принятии Заявления, если:

- агент по корпоративному действию отсутствует или не имеет права работать с иностранными участниками,
- корпоративное действие недоступно для номинальных держателей,
- Инструменты Клиента заблокированы, в пути, участвуют в иных поручениях или ограничены.

Если Клиент подал Заявление менее чем за **3 рабочих дня** до официального дедлайна агента/эмитента - Брокер не несёт ответственности за невозможность его исполнения.

Брокер вправе отказать в исполнении Заявления, если на счёте Клиента:

- недостаточно Инструментов (для участия в оферте/corporate action),
- Инструменты заблокированы или находятся в пути,
- Инструменты участвуют в других активных поручениях.

5.3.2. Участие в размещениях (primary placement / IPO / SPO / bonds)

5.3.2.1. Клиент вправе участвовать в размещениях при подаче Заявления на участие (форма Приложения №17).

Брокер вправе потребовать:

- КУС-дополнение,
- подтверждение происхождения средств (для крупных заявок),
- отдельные доверенности,
- документы по соответствию MiFID

5.3.2.2. Сроки подачи Заявлений:

(а) Размещение через биржу/клиринговую систему:

- при наличии предварительного договора - не позднее 1 торгового дня до окончания приёма заявок;
- без предварительного договора - не позднее установленного эмитентом срока.

(б) Внебиржевое размещение:

- не позднее третьего торгового дня до окончания приёма заявок.

5.3.2.3. Брокер может отказать от исполнения Заявления, если:

- Клиент подал его после срока;
- на счёте недостаточно свободных средств;
- отсутствуют инфраструктурные возможности для участия.

5.3.3. Отмена участия Клиента.

Клиент вправе отменить ранее поданное Заявление, если:

- это допускается условиями размещения/оферты,
- предварительный договор не был заключён.

Отмена должна быть подана **не позднее 3 торговых дней** до дедлайна эмитента/агента.

Брокер вправе отказать в отмене при нарушении сроков.

5.3.4. Неисполнение эмитентом обязательств

Если эмитент:

- не исполнил обязательства по оферте/размещению,
- исполнил частично,
- объявил отсрочку, реструктуризацию или технический сбой
- исполнение стало невозможным по причинам инфраструктуры,

Брокер уведомляет Клиента не позднее следующего рабочего дня и вправе:

- не принимать повторные заявки по данному эмитенту,
- вернуть средства или Инструменты в порядке, установленном площадкой.

5.3.5. Приобретение ценных бумаг в размещении без предварительного Заявления.

Клиент может поручить Брокеру купить ценные бумаги в размещении, даже если ранее не подавал Заявление на участие, - только при предварительном согласовании условий с Брокером.

5.4. Конвертация денежных средств.

5.4.1. Клиент вправе подать Поручение на конвертацию денежных средств, учитываемых на его Брокерском счёте. Конвертация осуществляется исключительно в формате спот-сделок, без использования кредитного плеча, без предоставления маржинального кредитования и без Производных финансовых инструментов.

Поручение может быть подано:

- через Личный кабинет Клиента;
- через ИТС;
- через API к ИТС (если доступно Клиенту);
- по телефону в течение Рабочего дня Брокера, только с Основного мобильного номера Клиента, после прохождения идентификации.

5.4.2. Порядок исполнения Поручения на конвертацию

Не позднее следующего рабочего дня после получения Поручения Брокер по своему усмотрению:

- выполняет конвертацию через банк-партнёр; или
- передаёт поручение Вышестоящему брокеру или иному провайдеру ликвидности.

Курс определяется в момент фактического исполнения сделки выбранным контрагентом банком-партнёром, Вышестоящим брокером или иным провайдером ликвидности.

Клиент, подавая Поручение, заранее соглашается:

- с возможными колебаниями курса в момент совершения операции,
- с тем, что курс не равен курсу НБГ/иных центральных банков/коммерческих банков,
- с обязательством оплатить связанные операционные расходы.

5.4.3. Ограничения со стороны Брокера

Брокер вправе:

- ограничивать способы подачи Поручений на конвертацию;
- приостанавливать приём Поручений на конвертацию определенных типов при повышенной волатильности;
- приостанавливать исполнение Поручений на конвертацию при отсутствии ликвидности,
- отказать в исполнении Поручения, если его реализация нарушает правила системы управления рисками Брокера (СУР) в отношении Клиента.

5.4.4. Конвертация для замены валюты обязательства

Клиент вправе подать Поручение на конвертацию валюты, в которой выражены его обязательства перед Брокером (например, при наличии маржинального требования в определённой валюте).

Исполнение Брокером такого Поручения означает его согласие с заменой валюты обязательства Клиента.

Брокер вправе отказать в приеме/исполнении такого Поручения, если:

- реализация создаёт риски нарушения обязательств Клиента;
- Инструмент заблокирован или задействован в расчётах;
- отсутствуют доступные ликвидные контрагенты на FX.

5.5. Внебиржевые сделки между Клиентами при посредничестве Брокера

5.5.1. Если от двух Клиентов Брокера поступают встречные разнонаправленные Поручения на:

- заключение внебиржевой сделки с Инструментом (включая структурные продукты), или
- осуществление займа ценных бумаг (в рамках допустимого биржевого или внебиржевого механизма торговли),

и такие Поручения **полностью соответствуют друг другу по существенным условиям**, Брокер вправе:

- заключить сделку между Клиентами как агент, действующий от имени каждого Клиента,
- с использованием типовых форм, размещённых на Сайте Брокера.

5.5.2. Момент заключения сделки

Договор считается заключённым в момент фиксации Брокером сделки по совпадающим Поручениям в реестре внебиржевых сделок / сделок займа.

Подписание отдельного бумажного договора не требуется. Сделка считается оформленной в простой письменной форме в соответствии с законодательством Грузии.

5.5.3. Подтверждение факта сделки

Достаточными доказательствами, в том числе для судебных и регуляторных процедур, являются:

- отчёт Брокера,
- записи в системе внутреннего учёта,
- выписка из реестра внебиржевых сделок / сделок займа ценных бумаг.

5.6. Тестирование Клиентов (физических лиц)

5.6.1. Тестирование проводится в случаях, предусмотренных законодательством Грузии, требованиями НБГ, требованиями СУР Брокера и Базовым стандартом защиты прав инвесторов.

Тестирование требуется для сделок со следующими Инструментами (по мере доступности этих Инструментов в линейке продуктов Брокера):

- a) необеспеченные сделки;
- b) сделки с Производными финансовыми инструментами (кроме Информированных инвесторов);
- c) сделки РЕПО;
- d) сделки с облигациями со структурным доходом и/или с неполной защитой капитала ;
- e) сделки с паями закрытых фондов;
- f) сделки с акциями грузинских эмитентов, не входящими в котировальные списки;
- g) сделки с иностранными акциями, ETF и паями фондов, не входящими в котировальные списки;
- h) покупку ETF не из котировальных списков;
- i) сделки с конвертируемыми облигациями.

5.6.2. Формат проведения тестирования

Тестирование проводится в Личном кабинете и включает два блока:

- «Самооценка» - **определение опыта и целей;**
- «Знания» - тесты по Финансовым инструментам.

Вопросы формируются методом случайного выбора из перечня, установленного регуляторными требованиями или внутренними правилами Брокера.

5.6.3. Оценка результатов тестирования

Брокер оценивает результат для каждой категории сделок отдельно. Результат направляется Клиенту не позднее 1 рабочего дня после прохождения теста.

5.6.4. Повторное тестирование

При отрицательном результате Клиент может проходить тестирование неограниченное количество раз.

Если повторное тестирование проводится в течение 3 дней - Клиент отвечает только на вопросы блока «Знания», без блока «Самооценка».

5.6.5. Хранение результатов тестирования

Брокер хранит данные о прохождении тестов в течении срока, установленного требованиями Регулятора и/или стандартами защиты прав инвесторов.

5.7. Особенности заключения сделок в качестве Поверенного

5.7.1. Заключение сделок от имени и за счёт Клиента

Брокер вправе заключать сделки от имени и за счёт Клиента, если это прямо предусмотрено Поручением Клиента (в графе «Дополнительные условия» указано: «Заключить сделку от имени и за счёт клиента»).

Такое указание Клиента в Поручении признаётся доверенностью, выданной Брокеру и оформленной в электронной форме, действующей в пределах конкретного Поручения, и не требует отдельного документа. Поручение Клиента в электронной форме, подписанное электронной подписью Клиента, поданное через Личный кабинет, ИТС или иным способом, установленным Регламентом, является достаточной и надлежащей доверенностью в смысле Гражданского кодекса Грузии.

Исполнение такого Поручения Клиента соответствует полномочиям коммерческого представителя, действующего в интересах Клиента, и осуществляется в пределах условий, указанных в Поручении.

Подавая Поручение, Клиент подтверждает, что:

- осознаёт юридические последствия передачи полномочий;
- предоставляет Брокеру полномочия коммерческого представителя (commercial agent);
- согласен, что объём полномочий ограничивается условиями Поручения (принцип «Instruction is the Limited Power of Attorney for execution», который соответствует международной практике MiFID II / EU / US brokerage).

Брокер вправе отказаться от исполнения, если:

- Поручение содержит неоднозначные условия;
- исполнение невозможно и/или противоречит законодательству Грузии или правилам инфраструктуры;
- Инструмент или рынок не допускают сделок от имени Клиента;
- есть риски AML/CFT или санкционные ограничения.

Полномочие не распространяется на право:

- участия в голосовании акционеров;
- представления Клиента в государственных органах;
- участия в судебных процедурах;
- получения выплат вне инфраструктуры торговых площадок;
- заключения долгосрочных договоров управления активами.

5.7.2. Коммерческое представительство при сделках между Клиентами

В случае, когда Брокер выступает поверенным одновременно двух Клиентов в рамках одной сделки (коммерческое представительство), каждый из таких Клиентов уполномочивает Брокера осуществлять следующие действия:

а) Подписание договоров

Подписывать от имени Клиента любые договоры, необходимые для заключения сделок и исполнения Поручений, в т.ч. подписывать один и тот-же Договор за обоих Клиентов.

b) Переход прав на ценные бумаги

Совершать юридические и фактические действия, необходимые для:

- регистрации перехода прав на ценные бумаги;
- перерегистрации прав;
- взаимодействия с реестродержателями, центральным депозитарием, кастодианами и иными инфраструктурными организациями.

c) Заключение договоров с участниками рынка

Заключать в интересах Клиента договоры с:

- депозитариями,
- регистраторами,
- биржевыми брокерами,
- кастодианами,
- клиринговыми организациями,
- иными профессиональными участниками рынка.

d) Открытие/заккрытие счетов

Открывать и закрывать:

- лицевые счета,
- счета депо,
- субсчета,
- разделы учёта,

в любых депозитариях или реестрах, если это необходимо для исполнения Поручения.

e) Подача инструкций и распоряжений

Подавать и подписывать любые распоряжения, заявления, инструкции, уведомления и требования в организации, ведущие учёт прав на ценные бумаги Клиента.

Получать:

- отчёты,
- уведомления,
- выписки,
- подтверждения,
- любые иные документы, связанные с учётом прав.

f) Расчёты и оплата услуг

Осуществлять расчёты с:

- депозитариями,
- регистраторами,
- биржами,
- клиринговыми организациями,
- кастодианами или иными участниками рынка, если это необходимо для выполнения Поручения.

g) Получение денежных средств и доходов

Получать в интересах Клиента:

- выплаты по ценным бумагам,
- выплаты купонного дохода,
- суммы погашения облигаций,
- дивиденды,

- платежи по корпоративным событиям,
- доходы от продажи или погашения активов.

h) Запрос информации

Запрашивать и получать любую информацию, которую Клиент имеет право получить от:

- эмитентов,
- депозитариев,
- регистраторов,
- брокеров,
- контрагентов по сделкам,
- иных организаций финансового рынка.

i) Иные действия

Осуществлять любые юридические и фактические действия, необходимые для полного исполнения Поручения Клиента, в соответствии с:

- законодательством Грузии,
- внутренними документами Брокера,
- нормами best execution и best interest (стандарт MiFID II).

5.8. Сделки займа (Securities Lending)

5.8.1. Право Брокера заключать сделки займа по поручению Клиента

Брокер вправе по поручению Клиента заключать сделки займа ценных бумаг (далее - «Сделки займа») за счёт и в интересах Клиента, в пределах Портфелей на Фондовом рынке, открытых Клиенту в рамках Договора.

Сделки займа заключаются на Внебиржевом рынке (OTC), при соблюдении применимого законодательства Грузии, международных стандартов ISLA и внутренней политики управления рисками Брокера.

5.8.2. Условное поручение Клиента на участие в программе займа

Клиент настоящим предоставляет Брокеру Условное поручение, по которому Брокер вправе заключать Сделки займа при наличии предложений от третьих лиц о получении соответствующих ценных бумаг в заем, при соблюдении следующих условий:

- вид сделки – передача ценных бумаг в заем (Securities Lending);
- место заключения – Внебиржевой рынок;
- идентификация ценной бумаги – вид, категория, выпуск, ISIN, CFI, наименование эмитента;
- количество – меньшая из двух величин:
 - свободный остаток ценных бумаг на Субсчёте Клиента;
 - объём запроса от заемщика;
- вознаграждение Клиента – определяется в момент заключения сделки на основе текущей рыночной ставки по займу соответствующего Инструмента (prevailing market borrow rate), предоставляемой Вышестоящим брокером или заемщиком. Индикативные базовые ставки могут публиковаться Брокером на Сайте Брокера;

- процентная ставка и порядок расчёта – определяются фактическими условиями сделки займа на момент её заключения (без подписания отдельного соглашения);
- срок займа – в соответствии с предложением заемщика;
- срок исполнения поручения – до конца Торгового дня, в который Брокер получил предложение;
- срок действия поручения – весь срок действия Договора;
- принцип автоматического исполнения – дополнительных документов или подтверждений не требуется.

Сделки займа не являются обязательным сервисом. Клиент вправе отказаться от участия в программе займа в любое время способом, предусмотренным Порядком обмена Сообщениями.

5.8.3. Отсутствие гарантий заключения сделки

Брокер не несёт обязательства ежедневно или регулярно заключать Сделки займа.

Сделки совершаются только при наличии рыночного спроса от заемщиков, свободного остатка ценных бумаг в портфеле клиента, при соответствии условий предложения требованиям внутренних процедур Брокера и параметрам рынка для таких сделок (market standards / ISLA practices).

5.8.4. Возврат ценных бумаг (Recall Right)

Клиент вправе в любой момент подать Recall Request - поручение на возврат Ценных бумаг, переданных в заем.

Брокер незамедлительно направляет требование возврата заемщику и обеспечивает возврат Ценных бумаг в разумный срок, соответствующий международной практике:

- T+1 / T+2 - стандарт ISLA; или
- иной срок, определяемый инфраструктурой Вышестоящего брокера или другого Организатора торгов.

Возврат осуществляется с учётом доступности ценных бумаг у заемщика.

Брокер не несёт ответственности за задержку возврата, если она вызвана действиями или бездействием третьих лиц (заемщика, кастодиана, Вышестоящего брокера, депозитария).

5.8.5. Признание сделок, заключённых Брокером, и отказ Клиента от претензий

Клиент подтверждает и соглашается, что:

1. Все сделки займа, заключённые Брокером в соответствии с п. 5.7, считаются заключёнными по поручению Клиента.
2. Клиент отказывается от претензий к Брокеру относительно:
 - выбора контрагента;
 - количества переданных ценных бумаг;
 - условий сделки займа;
 - невозможности участия в корпоративных действиях по переданным в заем ценным бумагам (голосование, buyback, дивиденды и т.п.), за исключением компенсаций, предусмотренных условиями соответствующей сделки займа,

предоставленными Вышестоящим брокером или заемщиком (corporate action compensation, manufactured dividend)..

3. Брокер действует добросовестно и в интересах Клиента, но не гарантирует сохранение права участия в корпоративных действиях по бумагам, переданным в заем.

5.8.6. Уведомления о заключённых или изменённых сделках

Брокер уведомляет Клиента об условиях сделок займа, фактах передачи ценных бумаг в заем, доходах от займа, посредством:

- отражения данных в Брокерском отчете,
- уменьшения/увеличения свободного остатка ценных бумаг, переданных в заем/возвращенных из займа, в Личном кабинете и в ИТС

5.8.7. Условное поручение на изменение условий сделки займа

Клиент уполномочивает Брокера заключать дополнительные соглашения с заемщиком к ранее заключённым Сделкам займа, без подписания отдельного документа, если получено предложение заемщика об изменении существенных условий (количество/срок) или это необходимо Брокеру для управления рисками. Изменение существенных условий будет реализовано при соблюдении условий:

- **количество** - в пределах свободного остатка либо в пределах нового запроса;
- **срок** - срок займа определяется условиями предложения заемщика, если иное не ограничено внутренней политикой Брокера;;
- **возврат займа** - не позднее конца Рабочего дня, следующего за днем изменения условий;

5.8.8. Риски, связанные с участием в программе займа (Risk Disclosure)

Клиент подтверждает, что ознакомлен с «Декларацией о рисках связанных с осуществлением сделок займа ценных бумаг» Приложение №9 к Регламенту,, включая:

- Риск задержки возврата Ценных бумаг (Recall Delay).
- Риск дефолта заемщика (компенсируется обеспечением, но не исключается полностью).
- Риск потери права голоса и участия в корпоративных действиях.
- Риск структурных изменений Инструмента (split, consolidation, реструктуризация).
- Валютный риск компенсаций.
- Риск изменения величины вознаграждения по сделкам займа.

5.8.9. Исключения

Брокер не допускает передачу в заем:

- Ценных бумаг, по которым действует корпоративное событие (tender offer, buyback, merger, split);
- Ценных бумаг, находящихся в залоге, блокировке, в пути или под ограничениями НБГ/международных санкционных режимов;
- неликвидных Инструментов;
- Ценных бумаг, не поддерживаемых у Вышестоящего брокера / кастодиана.

Брокер вправе исключить Инструмент из программы займа без уведомления Клиента, если это необходимо для управления рисками.

Положения настоящей статьи не распространяются на Управляющие компании, действующие в интересах своих клиентов (например, управляющие инвестиционными фондами), если такие операции ограничены внутренними правилами фонда, регуляторным режимом или условиями управления активами.

5.9. Иные условия заключения сделок

5.9.1. Случаи, когда по сделке возникает обязательство по передаче Дохода по ценной бумаге

Если сделка, заключённая Брокером по поручению Клиента через у Организатора торгов или на внебиржевом рынке, в соответствии с:

- применимым законодательством юрисдикции рынка,
- правилами Организатора торгов, клиринговой организации, центрального депозитария или иной инфраструктуры,
- обычаями делового оборота,
- условиями Внебиржевого договора,

предполагает обязательство одной стороны по сделке передать другой стороне Доход по ценным бумагам, Брокер вправе в безакцептном порядке заблокировать в Портфеле Клиента сумму денежных средств, необходимую для исполнения будущих обязательств Клиента перед Брокером.

Сумма блокировки включается в расчёт:

- Стоимости портфеля,
- Начальной маржи,
- Поддерживающей маржи,
- Ликвидационной маржи.

со следующего рабочего дня после даты составления Реестра лиц, имеющих право на получение Дохода (Record Date).

Клиент обязуется обеспечить наличие необходимой суммы в соответствующем Портфеле.

5.9.2. Особенности сделок РЕПО, если по бумагам выплачивается Доход

Если между:

- датой исполнения первой части РЕПО, и
- датой исполнения второй части РЕПО

происходит корпоративное действие (выплата Ддохода) и/или реестр лиц, имеющих право на получение Дохода в результате чего возникает обязательство передать другой стороне Доход, Брокер вправе:

- заблокировать в Портфеле Клиента сумму денежных средств, достаточную для будущего исполнения обязательств Клиента по передаче Дохода другой стороне,
- включить указанную сумму в расчёт Стоимости Портфеля и маржинальных требований.

Сумма рассчитывается как:

- количество ценных бумаг, по которым возникает обязательство передать Доход $\times$ сумма Дохода на 1 бумагу.
- Округление - до 0,01 GEL.

Если Брокеру заранее известно, что корпоративное действие наступит в день составления Реестра и сделка РЕПО или иное поручение Клиента обязательно приведут к необходимости передачи Дохода, сумма может быть включена в расчёты маржинальных требований с даты, предшествующей дате составления реестра лиц, имеющих право на получение Дохода (Record Date).

5.9.3. Блокировка суммы дохода по сделкам купли-продажи

Если Клиент заключил сделку купли-продажи и до момента её полного расчёта наступает дата составления реестра лиц, имеющих право на получение Дохода (Record Date), Брокер вправе:

- заблокировать сумму предполагаемого Дохода в целях обеспечения будущих обязательств Клиента по передаче Дохода (если Клиент выступает продавцом по сделке и по рыночным правилам обязан передать Доход покупателю);
- включить заблокированную сумму в расчёт маржинальных требований со дня, следующего за датой заключения сделки.

По общему правилу (если иное не предусмотрено правилами рынка или поручением Клиента) сделки заключаются на условиях передачи дохода покупателю, если дата составления реестра лиц, имеющих право на получение Дохода (Record Date) наступает между датой заключения сделки и датой её расчёта - стандартная рыночная практика (cum-div / ex-div adjustments).

Клиент обязан обеспечить наличие в Портфеле достаточных средств для блокировки такой суммы.

5.9.4. Недостаток средств для блокировки

Если на Субсчёте соответствующего Портфеля недостаточно средств для полной блокировки суммы предварительно рассчитанного Дохода, Брокер вправе в безакцептном порядке перевести недостающую сумму:

- с других Субсчетов этого же Портфеля Клиента,
- из других Портфелей Клиента,

Если Клиент, наоборот, имеет право на получение Дохода от контрагента (например, по сделкам РЕПО «обратного направления» или иным сделкам, предполагающим получение Дохода от третьей стороны), соответствующая сумма может учитываться при расчёте Стоимости Портфеля как ожидаемое поступление (accrued / pending income), в порядке, определённом Брокером.

5.9.5. Обязанность Клиента пополнить счёт при недостатке средств

Если средств недостаточно для полной блокировки предварительной суммы Дохода, Клиент обязан **внести недостающую сумму** в течение **3 календарных дней** после получения отчёта Брокера, в котором указана сумма недостатка.

Невыполнение Клиентом обязанности по пополнению счёта рассматривается как нарушение обязательств Клиента по Договору и может повлечь применение мер управления рисками (включая ограничение операций, маржинальные требования, принудительное закрытие позиций и т.п.) в соответствии с настоящим Регламентом.

5.9.6. Перерасчёт суммы после фактической выплаты дохода

Не позднее 5-го рабочего дня после даты фактической выплаты дохода:

- Брокер пересчитывает заблокированную сумму,
- сравнивает её с фактически выплаченным доходом (за вычетом налогов),
- освобождает излишне заблокированную сумму,
- или, если выплаты оказались больше, вправе дополнительно заблокировать недостающие суммы на любом счёте Клиента.

Корректировка обязательств отражается в системе управления рисками Брокера, в Личном кабинете Клиента и в отчёте Брокера.

5.9.7. Списание средств для исполнения обязательства по передаче Дохода

Брокер списывает в безакцептном порядке в пользу контрагента заблокированную сумму (с учётом перерасчёта) с любого Субсчёта Клиента в момент исполнения обязательства по передаче Дохода в пользу контрагента по сделке.

Если эмитент не выплатил Доход (default / delay / corporate action cancelled):

- списание не производится,
- блокировка снимается,
- соответствующие обязательства в системе рисков аннулируются.

5.9.8. Дополнительные ценные бумаги при корпоративных действиях

Стороны договорились в своих взаимоотношениях использовать Условное поручение, в соответствии с которым, если у Клиента возникло обязательство передать Ценные бумаги дополнительных выпусков и/или эмитента, образовавшиеся в результате корпоративных действий эмитента Ценных бумаг (далее – «Дополнительные ценные бумаги»), Клиент даёт Брокеру следующие поручения:

- a)** Если у Клиента имеется достаточное количество Дополнительных ценных бумаг, списать соответствующее обязательству количество Дополнительных ценных бумаг в пользу контрагента по сделке;
- b)** Если у Клиента недостаточно Дополнительных ценных бумаг, заключить сделку на следующих условиях:
 - вид сделки – покупка;
 - место заключения – любой Организатор торгов и/или внебиржевой рынок;
 - вид, категория (тип), выпуск, транш, серия, наименование эмитента, реквизиты иностранной ценной бумаги – соответствуют параметрам Дополнительных ценных бумаг, подлежащих передаче;
 - количество – количество, достаточное для полного исполнения обязательства по возврату Дополнительных ценных бумаг;

- цена одной ценной бумаги – текущая рыночная цена на момент исполнения поручения;
- срок исполнения поручения – до конца соответствующего торгового дня;
- срок действия поручения – в течение срока действия Договора;
- дата и время получения поручения – дата и время заключения/изменения Договора.

После завершения расчетов по указанной сделке Клиент поручает Брокеру списать соответствующее количество Дополнительных ценных бумаг в пользу контрагента по сделке.

5.9.9. Обязанность перечисления Дохода по ценным бумагам

Если обязанность перечислить Доход по ценным бумагам предусмотрена:

- применимым к сделке законодательством,
- обычаями делового оборота и/или рыночной практикой,
- соответствующим договором (в том числе рамочным или внебиржевым),
- правилами Организатора торгов и/или клиринговой организации,

Брокер исполняет требования/обязательства по перечислению Дохода по Ценным бумагам в пользу соответствующей стороны при наступлении одного из следующих событий:

- получения от контрагента/вышестоящего брокера соответствующего требования;
- получения Брокером информации о фактической выплате Дохода эмитентом.

Стороны соглашаются, что отслеживание Брокером раскрытия эмитентами информации о корпоративных действиях и выплате дивидендов не является обязанностью Брокера; Брокер вправе полагаться на информацию, поступающую от инфраструктурных организаций, контрагентов, информационных поставщиков и/или вышестоящего брокера.

5.10. Внебиржевые сделки (ОТС)

5.10.1. Условия заключения Внебиржевых сделок

5.10.1.1. Брокер по поручению Клиента вправе заключать Внебиржевые сделки (ОТС).

5.10.1.2. Внебиржевые сделки, в зависимости от содержания Поручения Клиента и условий заключённых между сторонами договоров, заключаются и исполняются Брокером:

- от своего имени, за счёт и в интересах Клиента; или
- от имени, за счёт и в интересах Клиента (в качестве Поверенного),

5.10.1.3. Внебиржевые сделки заключаются в соответствии с Регламентом, требованиями НБГ, MiFID II Best Execution, международным финансовым правом, а также правилами Вышестоящего брокера и кастодианов.

5.10.1.4. Заключение сделок на внебиржевом рынке по Поручению Клиента может осуществляться за счёт Активов Клиента, входящих в состав соответствующего Портфеля Клиента, если это не противоречит условиям Поручения и внутренним правилам Риск-менеджмента.

- 5.10.1.5. Внебиржевые сделки допускаются только в отношении Инструментов, доступных Клиенту согласно его категории и Группе риска Портфеля.
- 5.10.1.6. Брокер вправе не заключать Внебиржевую сделку при отсутствии контрагента, недостатке ликвидности, ограничениях инфраструктуры, санкционных рисках, недоступности Инструмента Клиенту.
- 5.10.1.7. Брокер для заключения Внебиржевой сделки РЕПО или купли-продажи ценных бумаг (далее Внебиржевой сделки) по поручению Клиента вправе определить контрагента самостоятельно. По общему правилу при выборе контрагента для Внебиржевой сделки Брокер:
- руководствуется принципом наилучшего исполнения (Best Execution),
 - учитывает кредитный, рыночный, страновой и операционный риск контрагента,
 - принимает все разумные меры для заключения сделки на условиях, предусмотренных настоящим Регламентом и Политикой наилучшего исполнения поручений клиентов Rioni Capital (Best Execution).
- 5.10.1.8. Подавая поручение на заключение Внебиржевой сделки, Клиент подтверждает, что ознакомился с указанными ниже условиями и согласен с ними:
- ознакомился с настоящим пунктом;
 - согласен с применением к сделке стандартных рыночных условий и норм международной практики (включая GMRA, Global Master Repurchase Agreement для РЕПО);
 - допускает разумное отступление Брокера от указанных ниже условий внебиржевых сделок в интересах корректного исполнения сделки и управления рисками.
- 5.10.1.9. Клиент уведомлён и соглашается с тем, что Брокер вправе в разумных пределах отступать от указанных ниже условий внебиржевых сделок РЕПО или купли-продажи ценных бумаг, если того требует:
- действующая рыночная практика,
 - особенности юрисдикции контрагента,
 - применимые правила инфраструктурных организаций,
 - иные объективные обстоятельства, не ухудшающие условия исполнения Поручения Клиента по сравнению с рыночными стандартами.
- 5.10.1.10. Клиент признаёт, что заключение Брокером по поручению Клиента сделки с третьим лицом (контрагентом, выбранным Брокером) в соответствии с настоящим пунктом, в том числе на основании единого договора, генерального соглашения или Глобального генерального соглашения по РЕПО (The Global Master Repurchase Agreement, GMRA), является проявлением Брокером должной осмотрительности при выборе такого контрагента, при условии соблюдения принципов Best Execution и внутренней политики управления рисками.
- 5.10.1.11. Условия Внебиржевых сделок купли-продажи ценных бумаг**
- Если иное прямо не указано в Поручении Клиента, Брокер заключает Внебиржевые сделки купли-продажи ценных бумаг на следующих условиях:
- **Условие о доходе (дивиденды/купоны):**

На условиях возврата (передачи) Дохода по Ценным бумагам в соответствии с применимым законодательством, рыночной практикой и/или особенностями расчётов в инфраструктурных организациях (включая, но не ограничиваясь, Euroclear, Clearstream).

- **Урегулирование нарушений (fail / default):**

На условиях предоставления стороне, пострадавшей от нарушения условий по оплате или поставке, права требовать урегулирования спорной ситуации любым способом защиты права, допустимым по применимому законодательству и рыночной практике (включая расторжение сделки, ликвидационный неттинг (close-out netting) и другие стандартные механизмы).

Конкретные способы и порядок урегулирования (включая возможность расторжения сделки без убытков сторон по объективным рыночным причинам) определяются при заключении сделки; и/или рамочного договора/соглашения.

- **Цена сделки:**

Цена сделки определяется по справедливой рыночной цене (fair market value) на основании доступных рыночных данных, котировок контрагентов и применимых методик Брокера, в соответствии с Политикой Best Execution.

5.10.1.12. Условия внебиржевых сделок РЕПО

Если иное прямо не указано в Поручении Клиента, Брокер заключает внебиржевые сделки РЕПО на следующих условиях:

- **Доход по Ценным бумагам:**

На условиях возврата Дохода по Ценным бумагам в соответствии с применимым законодательством, рыночной практикой и особенностями расчётов в Euroclear, Clearstream и иных инфраструктурных организациях, с учётом требований применимого налогового законодательства.

Стороны внебиржевой сделки РЕПО могут договориться, что сумма Дохода по Ценным бумагам:

- засчитывается как предоплата по сделке,
- уменьшает сумму денежных обязательств сторон по РЕПО,
- или учитывается в формуле расчётов в соответствии с обычаями делового оборота.

- **Права по ценным бумагам:**

На условиях предоставления стороне, получившей ценные бумаги по сделке РЕПО, всех прав по этим ценным бумагам (голосование, получение доходов и т.п.), если иное не предусмотрено применимым законодательством, обычаями делового оборота или условиями сделки.

- **Переоценка (margining / repricing):**

На условиях предоставления сторонам возможности проводить нижнюю и/или верхнюю переоценку (margin call / repricing) для снижения риска неисполнения обязательств по второй части РЕПО. Конкретные способы и порядок переоценки могут соответствовать, в том числе, положениям GMRA или аналогичных международных стандартов.

- **Урегулирование дефолта:**

На условиях предоставления стороне, чьи права нарушены по сделке РЕПО, права требовать урегулирования спорной ситуации, включая расторжение сделки, прекращение сделки, ликвидационный неттинг (close-out calculations, netting) и др., в порядке, предусмотренном рамочным договором РЕПО и применимым законодательством.

- **Право на досрочное прекращение/close-out:**

На условиях предоставления стороне сделки РЕПО права в одностороннем внесудебном порядке требовать досрочного исполнения или прекращения одного, нескольких или всех обязательств по внебиржевым сделкам РЕПО, заключённым с другой стороной, в случае наступления события дефолта этой стороны (insolvency / bankruptcy event / event of default). Перечень событий дефолта и порядок действий сторон определяется при заключении рамочного соглашения РЕПО (в том числе с учётом стандартов GMRA).

- **Банкротство / несостоятельность:**

На условиях обязательного урегулирования взаимных прав и обязательств (включая нетто-обязательства) по всем заключённым между сторонами внебиржевым сделкам РЕПО в случае введения в отношении одной из сторон процедуры банкротства или аналогичной процедуры по применимому законодательству.

Указанное урегулирование может включать:

- прекращение взаимных обязательств,
- замену их единым нетто-обязательством (close-out netting),
- последующее исполнение такого нетто-обязательства в соответствии с рамочным договором и применимым законодательством.

- **Цена сделки:**

Цена сделки определяется по справедливой рыночной цене (fair market value) на основании доступных рыночных данных, котировок контрагентов и применимых методик Брокера, в соответствии с Политикой Best Execution.

5.10.1.13. Внебиржевые сделки, указанные в настоящем пункте, не являются внутренним исполнением (Internalisation). Порядок внутреннего исполнения регулируется статьёй 5.11 настоящего Регламента.

5.10.2. Заключение Внебиржевых сделок

5.10.2.1. Предварительное согласование сделок

Поручения Клиента на заключение внебиржевых сделок могут быть приняты Брокером только после предварительного согласования между Клиентом и Брокером.

При необходимости Брокер вправе потребовать:

- заключения между Клиентом и Брокером отдельных дополнительных соглашений;
- заключения Клиентом договоров с третьими лицами (кастодианами, депозитариями, иными инфраструктурными организациями), если это требуется для исполнения сделки;
- предоставления Клиентом документов, подтверждающих наличие полномочий, прав и/или соблюдение требований законодательства (включая правила FATF/AML/CFT).

Необходимость и перечень дополнительных документов определяется Брокером.

5.10.2.2. Проверка наличия Активов перед исполнением

До начала исполнения Поручения Брокер осуществляет предварительную проверку:

- наличия денежных средств и/или ценных бумаг Клиента;
- отсутствия ограничений или обременений;

- наличия достаточных свободных Активов с учётом действующих Обязательств Клиента, включая маржинальные;
- возможности исполнения сделки в соответствии с требованиями клиринга и расчётов соответствующей инфраструктуры.

Если иное не предусмотрено Договором, Клиент обязан обеспечить достаточный объём денежных средств и/или ценных бумаг до подачи Поручения.

5.10.2.3. Недостаточность Активов в Портфеле Клиента

Если в Портфеле Клиента Активов меньше, чем указано в Поручении, Брокер вправе:

- отказать в исполнении Поручения, либо
- исполнить его частично, исходя из фактически доступного объёма Активов Клиента, либо
- в безакцептном порядке перевести недостающие денежные средства с другого Субсчёта (Портфеля) Клиента, если это допускается Договором и внутренними документами Брокера.

5.10.2.4. Недостаточность Активов при сделках с участием Поверенного

Если Брокер действует как Поверенный (от имени Клиента), и в Портфеле Клиента отсутствует достаточное количество денежных средств и/или ценных бумаг, Брокер вправе:

- не исполнять Поручение;
- или уменьшить объём сделки до фактически доступного количества Активов.

5.10.2.5. Пересчёт цены при оплате в грузинских лари

Если цена Инструмента указана в иностранной валюте, а расчёты по сделке осуществляются в лари, пересчёт цены осуществляется по официальному курсу Национального банка Грузии, установленному на дату, предшествующую дате платежа.

5.10.2.6. Расчёты в иностранной валюте

Если расчёты по сделке осуществляются в иностранной валюте, в Поручении Клиента обязательно указывается:

- валюта платежа;
- реквизиты счёта для расчётов в этой валюте.

Все валютные операции осуществляются с соблюдением требований валютного законодательства Грузии.

5.10.2.7. Уведомления Клиента о заключении Внебиржевой сделки

Брокер направляет Клиенту информацию о заключенной Внебиржевой сделке через Брокерский отчет и через Личный кабинет Клиента

5.10.2.8. Хранение денежных средств и ценных бумаг вне Брокера

По согласованию с Брокером Клиент вправе хранить:

- денежные средства - на собственных банковских счетах Клиента, открытых в сторонних кредитных организациях;

- ценные бумаги - на счетах депо Клиента, открытых в сторонних депозитариях, кастодианах или брокерах.

При этом Брокер вправе устанавливать дополнительные условия и ограничения, включая:

- требования к надёжности и юрисдикции банка/депозитария;
- требования к типу счёта и режиму учёта;
- условия предоставления доступа Брокеру к информации об остатках и движениях;
- необходимость заключения отдельных соглашений об учёте и клиринге.

Брокер не несёт ответственности за риски, связанные с хранением активов Клиента в сторонних организациях, если иное не предусмотрено Договором или законом.

5.11. Маржинальные сделки

5.11.1. Брокер предоставляет Клиенту право подавать Поручения на заключение Маржинальных сделок, а также сделок, приводящих к возникновению Непокрытой позиции (далее в настоящей статье – «необеспеченные сделки»), при условии, что Клиент выразил такое намерение в Заявлении о присоединении и прошёл процедуры оценки соответствия и тестирования, предусмотренные Регламентом и внутренними документами Брокера.

5.11.2. Доступ Клиента к маржинальным сделкам определяется Категорией Клиента:

- Розничный инвестор (Retail): ограниченный доступ, только при успешном прохождении тестирования и соблюдении лимитов НБГ
- Информированный инвестор (Informed): полный доступ с ограничением по размеру плеча
- Профессиональный инвестор (Professional): полный доступ
- Квалифицированный контрагент (Eligible Counterparty): полный доступ

5.11.3. Клиенты категории Розничный инвестор допускаются к маржинальным сделкам только после:

- обязательного тестирования,
- подтверждения знания рисков (через ознакомление и подписание соответствующих Деклараций о рисках),
- присвоения Группы риска, допускающей заключение маржинальных сделок

Клиенты категории Informed/Professional/Eligible Counterparty получают доступ автоматически после проверки соответствия.

Категория Клиента влияет на:

- лимиты кредитного плеча;
- допустимые активы обеспечения;
- уровень контроля рисков;
- частоту выставления Маржин-колл (margin calls);
- алгоритм работы принудительного закрытия позиций (Forced Liquidation)

5.11.4. Допуск Клиента к маржинальным сделкам

5.11.4.1. Брокер предоставляет Клиенту право подавать Поручения на заключение Маржинальных сделок, при выполнении одновременно следующих условий:

- а) Клиент выразил согласие на использование маржинального займа в Заявлении о присоединении к Договору;
- б) Клиент прошёл процедуру оценки соответствия (appropriateness / suitability), предусмотренную законодательством Грузии и MiFID-подходом Брокера;
- в) Клиент успешно прошёл тестирование, если оно требуется для категории Инструмента/Категории клиента;
- д) Клиент подтверждён в системе AML/KYC и не имеет ограничений, связанных с санкциями, AML-требованиями или структурой собственности;
- е) Параметры риска Клиента и его Портфеля соответствуют требованиям системы управления рисками (СУР) Брокера, опубликованным в Личном кабинете.

5.11.4.2. Брокер вправе не принимать Поручения на заключение Маржинальных и (или) необеспеченных сделок, в том числе, но не ограничиваясь, в следующих случаях:

- а) у Клиента отсутствует подтверждённый адрес электронной почты;
- б) на Клиента или бенефициара распространяются Санкционные ограничения;
- в) денежные средства Клиента учитываются на отдельном Клиентском счёте с режимом, не допускающим маржинальное заем/заключение необеспеченных сделок;
- д) Поручение приведёт к нарушению Политики управления рисками Брокера нормативов НБГ или применимого законодательства;
- е) у Брокера отсутствует инфраструктурная возможность предоставить маржинальный заем (в связи с ограничениями Вышестоящего брокера и/или иных Инфраструктурных организаций);
- ф) Брокер не может связаться с Клиентом по указанным им контактам;
- г) у Клиента имеются непогашенные обязательства перед Брокером;
- д) Клиент подал Поручение с техническими ошибками или неоднозначными параметрами;
- и) иные случаи, предусмотренные Регламентом, Договором, Политикой управления рисками и применимым законодательством.

5.11.4.3. Брокер вправе ограничивать доступ Клиента к маржинальным/необеспеченным сделкам:

- а) по отдельным Инструментам;
- б) по отдельным Организаторам торговли;
- в) при высокой волатильности;
- д) при корпоративных действиях;
- е) при недостаточной ликвидности Инструмента;
- ф) при технических ограничениях ИТС.

Брокер уведомляет Клиента о таких ограничениях через Личный кабинет и/или электронную почту.

5.11.5. Клиент имеет право подавать Поручения на заключение Маржинальных сделок при условии предоставления Клиентом обеспечения исполнения Обязательств.

В качестве обеспечения обязательств по предоставленным Клиенту маржинальным займам Брокер принимает денежные средства и/или ценные бумаги, отвечающие требованиям ликвидности и надёжности, установленным нормативными актами Национального банка Грузии и внутренними документами Брокера.

- 5.11.6. Брокер формирует и утверждает перечень ценных бумаг (далее – «Ценные бумаги обеспечения» -Eligible Collateral List), которые могут быть приняты в качестве обеспечения обязательств Клиента по предоставленным займам.

Информация о действующем перечне Ценных бумаг обеспечения размещается в Личном кабинете Клиента.

В качестве обеспечения обязательств Клиента по предоставленным займам Брокер принимает только те ценные бумаги, которые соответствуют критериям ликвидности и иным требованиям, установленным нормативными актами Национального банка Грузии и внутренними документами Брокера. Брокер вправе в одностороннем порядке изменять перечень Ценных бумаг обеспечения, уведомляя Клиента в порядке, предусмотренном Регламентом.

- 5.11.7. Брокер применяет дисконт (haircut) к стоимости активов, принимаемых в качестве обеспечения, для учета их потенциальной волатильности и ликвидности.

Актуальные значения дисконтов раскрываются Клиенту в Личном кабинете.

- 5.11.8. Брокер по своему усмотрению вправе отказать в заключении Маржинальной сделки, даже если Клиентом формально соблюдены все требования Договора, Регламента и внутренних документов Брокера, применимые к таким сделкам.

В том числе основанием для отказа может являться систематическая невозможность оперативно связаться с Клиентом по указанным им контактными данными (адрес электронной почты, номер телефона, иные реквизиты), повышенный уровень риска Клиента, изменения рыночной ситуации, изменения требований НБГ или иных регуляторов, а также иные обстоятельства, которые, по мнению Брокера, создают неприемлемый уровень кредитного, рыночного, операционного или санкционного риска.

- 5.11.9. Если в результате исполнения Поручений Клиента полностью или частично на момент окончания торгового периода (момент, предшествующий проведению расчётов по сделкам на соответствующей площадке) на Субсчёте Клиента денежных средств недостаточно (с учётом прав требования и Обязательств со сроком исполнения в текущий Торговый день) для исполнения Обязательств по заключённым в текущий Торговый день сделкам, Брокер (займодавец) предоставляет Клиенту (заёмщику) заем денежными средствами, а Клиент обязуется возратить Брокеру соответствующую сумму займа и уплатить проценты за пользование заёмными средствами на условиях настоящей статьи Регламента.

Настоящим Клиент поручает Брокеру рассматривать Поручения, поданные Клиентом на заключение сделок, указанных в настоящем пункте, как Поручения на заключение Маржинальных сделок с условием использования 100% (ста процентов) свободного остатка денежных средств, имеющихся на момент заключения сделки в соответствующем Портфеле Клиента.

Маржинальный заем предоставляется Брокером ежедневно в объёме, достаточном для исполнения Обязательств по Маржинальным сделкам со сроком исполнения в текущий Торговый день. Валютой займа является валюта расчётов по соответствующим Маржинальным сделкам. Стороны соглашаются, что валюта займа может быть изменена

в случае проведения Конвертации в целях замены валюты Обязательства в случаях и порядке, предусмотренных Регламентом.

- 5.11.10. Клиент вправе досрочно погасить сумму займа полностью или частично.
- 5.11.11. Брокер вправе по своему усмотрению отказать Клиенту в предоставлении займа для исполнения Обязательств по сделкам, заключённым в любом режиме биржевых и (или) внебиржевых торгов, отличном от режима анонимных организованных торгов и не соответствующем внутренним требованиям Брокера по управлению рисками и лучшему исполнению.
- 5.11.12. Возврат заёмных средств осуществляется Клиентом самостоятельно путём внесения или перевода денежных средств для зачисления в соответствующий Портфель Клиента, а также за счёт любых иных поступлений денежных средств в такой Портфель.

Документом, удостоверяющим передачу в заем определённой денежной суммы в соответствующей валюте, признаётся Отчёт Брокера. Сумма займа, выданного Брокером, отражается в указанном Отчёте как задолженность Клиента перед Брокером.

- 5.11.13. Проценты начисляются по правилам простого процента за каждый календарный день на сумму займа по состоянию на момент окончания торгового периода (момент, предшествующий проведению расчётов) на соответствующем Организаторе торговли и безакцептно списываются с Субсчёта Клиента.

Процентная ставка за предоставление займа (вознаграждение Брокера за предоставление маржинального займа денежными средствами за календарный день в рамках соответствующего Портфеля Клиента) определяется и применяется в соответствии с Тарифами Брокера.

- 5.11.14. Брокер вправе в любой момент потребовать от Клиента возврата суммы займа и уплаты начисленных процентов, направив Клиенту соответствующее требование с указанием срока возврата займа, который не может быть менее 1 (Одного) Рабочего дня с даты направления Брокером такого требования, если более короткий срок не предусмотрен обязательными требованиями применимого законодательства или нормативных актов НБГ.
- 5.11.15. В случае невозврата суммы займа и (или) ценных бумаг, занятых Клиентом, в установленный срок, а также в случае несвоевременной уплаты процентов по предоставленному займу, Брокер вправе обратиться с истребованием денежных средств и/или ценных бумаг, выступающих обеспечением обязательств Клиента по предоставленным займам, во внесудебном порядке путём их реализации на организованных торгах и/или на внебиржевом рынке в порядке, предусмотренном Регламентом, Договором и применимым законодательством.
- 5.11.16. Если по результатам расчётов в СУР уровень обеспечения становится недостаточным или прогнозное значение обеспечения указывает на вероятность нарушения требуемого уровня обеспечения, согласно раздела 6.6. настоящего Регламента Брокер вправе:
- приостановить исполнение новых Поручений Клиента;
 - направить Клиенту Маржин-колл(margin-call), т.е. требование о закрытии Маржинальных сделок или пополнении обеспечения (для достижения достаточного уровня обеспечения);

- увеличить дисконты (haircuts) по отдельным инструментам;
- в случае неисполнения Клиентом маржинального требования в срок, установленный документами Брокера, инициировать принудительное закрытие позиций.

5.12. Внутреннее исполнение поручений Клиентов и/или сведение противоположных заявок

Брокер вправе осуществлять внутреннее исполнение поручений Клиентов (Internalisation), а также внутреннее сведение противоположных заявок Клиентов (Client-to-Client Matching), если такое исполнение обеспечивает условия не хуже, чем на организованных торговых площадках и соответствует Политике наилучшего исполнения поручений (Best Execution). Правила внутреннего исполнения и матчинга сделок установлены в Приложении №23 “Правила внутреннего исполнения и матчинга сделок брокерской компании Rioni Capital”.

Клиент подтверждает согласие на возможность внутреннего исполнения сделок и матчингом сделок в соответствии с Правилами поведёнными в Приложении №23 к настоящему Регламенту.»

СТАТЬЯ 6. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ БРОКЕРА

6.1. Декларации о рисках - неотъемлемая часть Регламента

- 6.1.1. Выполняя поручения Клиентов, Брокер действует честно, добросовестно и профессионально, соблюдая наилучшие интересы Клиента при управлении рисками, маржинальными требованиями и принудительным закрытием позиций.
- 6.1.2. До присвоения Клиенту Категории риска и предоставления доступа к торговым операциям Клиент обязуется ознакомиться с Декларациями о рисках, являющимися Приложениями к настоящему Регламенту.

В Декларациях о рисках раскрываются, в частности:

- риски операций с ценными бумагами;
- риски операций с производными инструментами;
- риски использования заемных средств/кредитного плеча;
- валютные, процентные, ликвидностные, рыночные, операционные и системные риски;
- риски, связанные с хранением активов у третьих лиц;
- риски корпоративных действий, делистинга, изменения условий эмиссии;
- риски, присущие иностранным финансовым рынкам и юрисдикциям.

Актуальные версии Деклараций размещаются на Сайте Брокера в разделе Документы, и доступны Клиенту в Личном кабинете.

- 6.1.3. Факт заключения Договора означает, что Клиент:
- а) ознакомился с Декларациями о рисках;
 - б) понимает и принимает риски, связанные с операциями на финансовых рынках;
 - в) подтверждает, что риски соответствуют его целям, инвестиционному профилю и финансовым возможностям.

6.2. Категории Клиентов Брокера

6.2.1. Категории Клиентов

Брокер классифицирует Клиентов в соответствии с международной практикой (MiFID II) и нормативными актами Национального Банка Грузии на следующие категории:

- a) Розничный клиент (Retail Client) – Клиент по умолчанию;
- b) Информированный инвестор (Informed / Sophisticated Investor) – статус присваивается в соответствии с требованиями НБГ;
- c) Профессиональный клиент (Professional Client) – Клиент, обладающий достаточным опытом, знаниями, компетенцией и большим объемом активов;
- d) Квалифицированный контрагент (Eligible Counterparty, ECP) – финансовые институты, участвующие в сделках на междилерском уровне.

6.2.2. Категория по умолчанию

Все физические лица относятся к категории Розничный клиент (**Retail Client**), пока не доказано основание для повышения статуса.

6.2.3. Информированный инвестор (Qualified / Sophisticated Investor)

Категория присваивается согласно требованиям НБГ:

- знание инструментов;
- финансовое образование/опыт;
- подтвержденный объем активов;
- успешное прохождение тестирования;
- согласие Клиента с рисками.

Информированные инвесторы получают доступ к Инструментам повышенной сложности, включая некотируемые акции, структурные продукты, деривативы и т.п.

6.2.4. Профессиональный клиент (Professional Client)

Брокер может классифицировать Клиента как Профессиональный клиент (Professional Client), если Клиент соответствует критериям MiFID II, включая:

- достаточный торговый объем;
- значительный размер портфеля;
- опыт работы в финансовой сфере;
- успешное прохождение тестирования;
- соответствие документам, подтверждающим статус.

Брокер запрашивает документы и проводит отдельную оценку. Категория Профессиональный клиент может присваиваться как юридическим, так и физическим лицам.

6.2.5. Квалифицированный контрагент (Eligible Counterparty)

К этой категории относятся:

- банки;

- брокеры;
- управляющие компании;
- институциональные участники, действующие как контрагенты.

Клиентам категории Квалифицированный контрагент доступны специальные режимы исполнения сделок, отличные от доступных другим Категориям Клиентов.

6.2.6. Риск – профиль Клиента (AML/CFT high-risk classification)

Отдельно от инвестиционных категорий Брокер присваивает Клиенту AML-риск-профиль:

- Низкий уровень риска (Low AML Risk)
- Средний уровень риска (Medium AML Risk)
- Высокий уровень риска (High AML Risk)

Риск-профиль Клиента регулирует меры надлежащей проверки (KYC/Enhanced Due Diligence), но не определяет доступные Финансовые инструменты.

6.2.7. Уведомление Клиента

Брокер уведомляет Клиента о присвоенной категории посредством:

- Личного кабинета;
- электронной почты;
- Чата.

6.2.8. Связь категории Клиента и допустимых Инструментов

- Розничный клиент - базовый набор Инструментов.
- Информированный инвестор - расширенный перечень Инструментов.
- Профессиональный клиент - полный перечень Инструментов, включая сложные и внебиржевые инструменты.
- Квалифицированный контрагент - полный перечень Инструментов, включая сложные и внебиржевые -инструменты и междилерские/институциональные операции.

6.2.9. Категоризация Клиента и её влияние на управление рисками»

1. Параметры риска, доступные Клиенту, включая:
 - доступ к маржинальной торговле;
 - доступ к коротким продажам ;
 - использование Производных финансовых инструментов;
 - перечень допустимых Групп риска;- определяются Категорией Клиента в соответствии с ПОЛИТИКОЙ управления операционными и финансовыми рисками Брокера.
2. Клиенты Категории Розничный клиент:
 - допускаются только к операциям с покрытием;
 - не допускаются к коротким продажам;
 - могут иметь ограниченные плечи;
 - проходят обязательное тестирование на соответствие (Appropriateness).

3. Клиенты Категории Информированный инвестор/ Профессиональный клиент:
 - допускаются к short, маржинальным сделкам и сложным инструментам;
 - проходят расширенную проверку соответствия;
 - несут повышенную ответственность за управление рисками.
4. Клиенты Категории Квалифицированный контрагент обслуживаются по упрощённой модели:
 - без тестирования;
 - без обязательной защиты Retail;
 - с обязательным соблюдением маржинальных требований и лимитов внутри СУР.

6.3. Группы риска (Risk Groups / Portfolio Risk Tiers)

6.3.1. Применение Групп риска к Портфелям

Для каждого Портфеля Клиента Брокер применяет одну из Групп риска Портфеля (Risk Tiers), перечень и параметры которых раскрыты на официальном сайте Брокера и являются частью настоящего Регламента.

Группа риска определяет:

- допустимый уровень кредитного плеча (если применимо);
- допустимые типы Инструментов (equities, bonds, ETFs, ETNs, FX spot, futures, options, structured products и др.);
- допустимость операций short/leverage/derivatives;
- параметры маржинальных требований;
- порядок и сроки направления Маржин-колла (margin call);
- параметры принудительного закрытия позиций (auto-liquidation rules);
- дополнительные лимиты (на экспозицию, концентрацию, страновые/санкционные риски, ликвидность активов).

Брокер вправе устанавливать различные Группы риска для разных Портфелей одного и того же Клиента (например: Spot Portfolio, Derivatives Portfolio, Custody Portfolio, Portfolio for Long-Only Strategies).

6.3.2. Изменение Группы риска Портфеля по инициативе Брокера

Брокер вправе изменить Группу риска Портфеля Клиента в следующих случаях:

- изменение рыночных условий (волатильность, ликвидность, санкционные события);
- изменение внутреннего риск-аппетита Брокера;
- необходимость соблюдения требований НБГ;
- изменение Категории Клиента;
- результаты риск-мониторинга;
- при выявлении признаков повышенной инвестиционной или операционной рисковости.

По общему правилу Брокер уведомляет Клиента об изменении Группы риска Портфеля не позднее чем за 1 Рабочий день до вступления изменений в силу.

Брокер вправе изменить Группу риска немедленно, без предварительного уведомления, если это необходимо для:

- соблюдения требований НБГ;
- предотвращения нарушения обязательств Клиента;
- исполнения требований Инфраструктурных организаций (Организаторов торгов, площадок, кастодианов, Вышестоящих брокеров;
- предотвращения или снижения риска Непокрытой позиции;
- защиты интересов Клиента и/или Брокера.

6.3.3. Изменение Группы риска Портфеля по инициативе Клиента

Клиент может запросить изменение Группы риска для конкретного Портфеля, подав Заявление в Личном кабинете, указав:

- идентификатор Портфеля;
- желаемую Группу риска Портфеля;
- подтверждение прочтения требований и ограничений выбранной группы;
- иные данные, предусмотренные формой Заявления.

6.3.4. Срок рассмотрения Заявления Клиента

Брокер рассматривает Заявление Клиента в течение 2 (двух) Рабочих дней и:

- применяет к Портфелю запрошенную Группу риска Портфеля; либо
- направляет Клиенту уведомление об отказе (без раскрытия мотивов).

Основаниями отказа могут быть (включая, но не ограничиваясь):

- несоответствие Категории Клиента запрошенной Группе риска Портфеля;
- отрицательные результаты тестирования;
- нарушения лимитов или открытые рисковые позиции;
- несоответствие требованиям НБГ или внутренних политик Брокера;
- результаты AML/CFT проверки.

6.3.5. Изменение Группы риска Портфеля после тестирования Клиента

Если Клиент-физическое лицо Категории Розничный клиент, не являющийся Информированным инвестором, успешно проходит тестирование, предусмотренное законодательством Грузии и политиками Брокера, Брокер вправе:

- расширить перечень доступных Клиенту Инструментов и операций;
- изменить Группу риска Портфеля на более высокий уровень;
- предоставить доступ к сложным Финансовым инструментам (derivatives, structured notes и др.).

Брокер направляет Клиенту уведомление:

- о положительном результате тестирования;
- об изменении Группы риска Портфеля.

Если в уведомлении не указано иное - новая Группа риска вступает в силу в момент направления уведомления.

6.4. Управление рисками: общие положения

6.4.1. Брокер осуществляет управление рисками по каждому Портфелю Клиента в целях:

- обеспечения финансовой устойчивости Клиента и Брокера;
- соблюдения требований Национального банка Грузии (НБГ);
- соблюдения принципов MiFID II/ESMA в части защиты инвестора;
- соблюдения требований клиринговых организаций (CCP) и prime-broker.

6.4.2. Управление рисками включает:

- оценку рыночных, кредитных, ликвидностных и операционных рисков;
- контроль доступных инструментов в соответствии с Группой риска Портфеля;
- расчёт и контроль маржинального обеспечения;
- обеспечение margin-call процедур;
- автоматическое/ручное сокращение риска при нарушении лимитов (margin close-out);
- стресс-тестирование и оценку концентрации активов;
- мониторинг корпоративных, валютных и инфраструктурных рисков.

6.4.3. Клиент обязан самостоятельно знакомиться с Декларациями о рисках, являющимися Приложениями к Регламенту и размещёнными на Сайте Брокера в разделе Документы

6.5. Управление рисками по Портфелям на Фондовом рынке

6.5.1. Основные показатели, используемые для контроля рисков

Брокер рассчитывает следующие показатели (по каждому Портфелю):

- **Ликвидационная оценка Портфеля: Net Liquidation Value (NLV)** - Совокупная стоимость денежных средств и активов клиента по методике НБГ/Вышестоящего Брокера/Брокера.
- **Начальная маржа: Initial Margin (IM)** - Требуемое обеспечение для открытия позиции.
Определяется:
 - клиринговой организацией (CCP) - Eurex Clearing, ICE Clear, LCH, OCC и др.;
 - либо Вышестоящего брокера, если рынок не клирингуется.
- **Поддерживающая маржа: Maintenance Margin (MM)** - Минимальный уровень обеспечения, при падении ниже которого возникает обязанность Клиента восстановить обеспечение.
- **Ликвидационная маржа: Margin Close-Out Level** - Уровень, при достижении которого Брокер обязан частично или полностью закрыть Открытые позиции клиента (требование ESMA/MiFID).

6.5.2. Внутренние показатели риск-покрытия

Брокер использует собственные показатели управления рисками:

- коэффициенты покрытия риска,
- стресс-VaR,
- анализ концентрации,
- оценка ликвидности активов,
- риск-факторы для отдельных инструментов.

Модели внутреннего риск-мониторинга Брокера соответствуют:

- требованиям НБГ,
- принципам ESMA MiFID II Risk Management,
- принципам CCP Risk Management (Cover-2, Stress Exposure, Liquidity Add-Ons).

6.5.3. Используемые модели расчёта маржи

6.5.3.1. Модели клиринговых организаций (CCP)

- Eurex Prisma (VaR-модель)
- LCH VaR IM
- ICE Clear SPAN 2.0
- OCC TIMS

Маржинальные требования CCP являются обязательными и применяются без изменений.

6.5.3.2. Модели Вышестоящего брокера / глобальных кастодианов

Если торговля выполняется через Вышестоящего брокера, IM/MM определяются:

- аналитическими моделями ликвидности актива,
- волатильностью рынка,
- стандартами брокеров уровня Tier-1 (Interactive Brokers, IBCE, Saxo, Clearstream Banking и др.).

6.5.3.3. Внутренняя риск-модель Брокера

Используется только для:

- мониторинга позиций,
- оценки концентрации активов,
- stress-VaR,
- расчёта внутренних коэффициентов покрытия риска.

Внутренняя модель НЕ заменяет расчёты CCP или Вышестоящего брокера.

6.5.4. Маржин-колл (Margin Call) и Принудительное закрытие (Margin Close-Out)

Маржинальное требование (Margin Call) возникает при снижении уровня обеспечения Портфеля до пороговых значений, установленных Брокером.

В том числе Маржин-колл может быть инициирован в следующих случаях:

- уровень обеспечения (Margin Level), рассчитываемый как отношение Equity к использованному маржинальному обеспечению (Used Margin), опускается ниже установленного порога Margin Call Threshold; и/или
- совокупная Стоимость Портфеля (NLV) приближается к уровню Maintenance Margin (MM) или становится ниже него.

Брокер направляет Клиенту уведомление через:

- Личный кабинет,
- SMS,
- e-mail.

Клиент обязан пополнить обеспечение или закрыть часть позиций.

6.5.5. Принудительное закрытие (Margin Close-Out Rule) (обязательное ESMA)

При наступлении одного из условий:

- Клиент не выполнил требование Маржин-колл(Margin Call), при этом уровень обеспечения Портфеля находится ниже Поддерживающей маржи;
- обеспечение опустилось ниже уровня ликвидации (Margin Close-Out Level);
- наблюдается резкий рост волатильности или ухудшение ликвидности;
- отсутствует связь с Клиентом и дальнейшее удержание позиций увеличивает риск невыполнения обязательств.

Брокер обязан закрыть часть или все Открытые позиции в Портфеле Клиента.

Брокер выполняет Принудительное закрытие по Условному поручению Клиента, в соответствии с которым, заключая Договор, Клиент заранее поручает Брокеру совершать Закрытие позиций в случае наступления перечисленных событий .

6.5.6. Приоритет закрытия позиций (в порядке убывания)

1. наиболее рискованные позиции;
2. short-позиции;
3. наименее ликвидные инструменты;
4. валютные позиции с нарушением FX-лимитов;
5. позиции с наибольшим плечом.

6.5.7. Раскрытие параметров риска Клиенту и обязанности Клиента

6.5.7.1. Брокер раскрывает в Личном кабинете Клиента ключевые параметры Системы управления рисками (СУР), включая:

- Ликвидационную оценку Портфеля (NLV);
- Начальную маржу ((IM) - по каждому Инструменту и Портфелю;
- Поддерживающую маржу (MM);
- Ликвидационную маржу (Close-Out)
- вариационную маржу (для срочного рынка).

6.5.7.2. Клиент обязан самостоятельно контролировать раскрытые параметры, даже если Брокер отправляет уведомления через SMS, E-mail или уведомления в Личном кабинете.

6.5.7.3. Ответственность за следующие действия всегда несёт Клиент:

- ежедневно контролировать параметры СУР в Личном кабинете;
- поддерживать уровень обеспечения выше MM;
- своевременно реагировать на Margin Call;
- поддерживать положительный баланс;
- учитывать рыночные риски.
- своевременное обеспечение Портфеля

6.5.7.4. Клиент обязан поддерживать уровень обеспечения, достаточный для предотвращения автоматического принудительного закрытия позиций.

6.5.7.5. Декларации о рисках являются приложениями к Регламенту и должны быть изучены Клиентом до начала торговли. Отсылка на Декларации размещается на Сайте Брокера в разделе Документы

6.5.7.6. Брокер вправе направлять любые уведомления по рискам, однако не обязан это делать, и отсутствие уведомления не освобождает Клиента от обязательств по поддержанию обеспечения.

6.5.8. Информационные расхождения между ИТС и Личным кабинетом

Клиент уведомлён, что данные, отображаемые в ИТС (в том числе в API к ИТС) могут отличаться от Данных, отображаемых в Личном кабинете Клиента.

Приоритет имеют данные, опубликованные в Личном кабинете, поскольку именно они рассчитаны по методикам СУР Брокера и используются для контроля риска Портфеля, отправки Маржинальных требований и Принудительного закрытия.

Клиент принимает риск таких расхождений и обязуется при любых несовпадениях ориентироваться на Личный кабинет.

6.5.9. Источники ценовой информации для расчёта параметров риска

6.5.9.1. Для расчётов риска Брокер использует котировки международных организаторов торгов и профессиональных провайдеров рыночных данных.

6.5.9.2. Приоритетность источников определяется внутренними моделями Брокера и раскрывается Клиенту в настоящем регламенте.

Тип Портфеля	Источники цен (в порядке приоритета)
Фондовый рынок (US)	NYSE / NASDAQ (основная сессия), ICE Data, Refinitiv, Bloomberg BVAL
Фондовый рынок (EU)	Xetra, Euronext, LSE, Refinitiv, Bloomberg
Фондовый рынок (Global / международный)	NYSE/NASDAQ, LSE, Xetra, Euronext, BATS BZX/EDGX, Cboe Europe, Bloomberg BVAL (облигации), Cbonds (вспомогательно)
Облигации	Bloomberg BVAL (основной источник), Cbonds Estimation, TRACE (если применимо)
Срочный рынок (фьючерсы/опционы)	CME Group, ICE, Eurex, Cboe, котировки clearing houses

6.5.9.3. Клиент обязуется не распространять рыночные данные, полученные через Брокера, третьим лицам. Нарушение этой обязанности влечёт ответственность Клиента и обязанность возместить Брокеру ущерб (стандарты Bloomberg/Refinitiv NDA).

6.5.10. Перечень ликвидных инструментов и параметры риска

6.5.10.1. Брокер определяет перечень ликвидных инструментов, по которым:

- допускается использование заёмных средств и маржинальная торговля (если разрешено Группой риска Портфеля);

- применяются стандартные ставки при расчете маржи (CCP / Вышестоящий брокер);
- допускаются операции короткие продажи / заём Инструментов (если доступно и разрешено Группой риска Портфеля);
- применяются пониженный размер дисконта к котировке (haircuts) при расчёте Ликвидационной оценки Портфеля (NLV).

6.5.10.2. Для расчета маржинальных показателей Брокер использует данные по Инструментам, предоставляемые Клиринговыми организациями:

- Ставку риска на снижение (Down-Risk Rate),
- Ставку риска на повышение (Up-Risk Rate),
- Валюту расчета ставки по Инструменту,
- Принадлежность Инструмента к группе коррелирующих активов.

Если разные клиринговые организации устанавливают отличающиеся ставки риска - Брокер использует наиболее консервативную ставку, если иное не требуется правилами соответствующей клиринговой организации, либо ставку, требуемую НБГ.

6.5.10.3. Перечень ликвидных инструментов и их Ставок риска раскрывается Клиенту в Личном кабинете.

6.5.11. Ограничения на операции Клиента

Брокер вправе ограничить операции в случае:

- высокой волатильности;
- недостатка ликвидных контрагентов;
- санкционных ограничений;
- изменённого риск-профиля Клиента;
- резких ценовых гэпов;
- недостаточности обеспечения.

6.6. Управление рисками по Портфелям на Срочном рынке

6.6.1. Общие положения

Портфель срочного рынка включает фьючерсные и опционные контракты, обращающиеся на международных биржах, к которым Клиенту предоставлен доступ.

Управление рисками основано на:

- маржинальных требованиях, соответствующих CCP (Eurex, CME, ICE, OCC и др.);
- требованиях prime-broker;
- внутренних моделях Брокера (stress-VaR, Liquidity Add-Ons).

Short-позиции и опционы допускаются только в пределах, разрешённых Группой риска Портфеля Клиента.

6.6.2. Расчёт параметров риска Портфеля на Срочном рынке

6.6.2.1. Стоимость Портфеля (S)

Брокер рассчитывает Стоимость портфеля как сумму величин:

- Ликвидационная оценка Портфеля,
- текущая вариационная маржа,
- денежные средства.

6.6.2.2. **Начальное гарантийное обеспечение: Initial Margin (IM, ГО₀)**
Определяется ССР или prime-broker и применяется без изменений.

6.6.2.3. **Гарантийное обеспечение: Maintenance Margin (MM, ГО_x)**
Устанавливается Брокером на базе:

- коррекционных коэффициентов риска,
- волатильности рынка,
- требований ССР,
- категории Клиента и Группы риска.

Гарантийное обеспечение рассчитывается как

$$MM = IM \times k,$$

где

$k = 1$, если позиции клиента учтены отдельно (Segregated account),

$k = 2$, если позиции клиента входят в общий клиринговый счёт Брокера (Omnibus account)

Брокер вправе менять коэффициент k , уведомив Клиента через:

- Личный кабинет;
- E-mail;
- SMS.

6.6.3. Обязанности Клиента

Клиент обязан:

- Ежедневно** контролировать показатели:
 - IM (Initial Margin),
 - MM (Maintenance Margin),
 - вариационную маржу,
 - уровень риска Портфеля.
- Поддерживать положительный размер обеспечения и не допускать нехватки средств на поддержание открытой позиции.
- Оперативно вносить средства или закрывать позиции при снижении обеспечения ниже MM.
- Самостоятельно отслеживать margin-call и margin close-out уровни.
- При неисполнении требований по обеспечению Брокер вправе в одностороннем порядке закрыть позиции Клиента в объёме, достаточном для восстановления риск-показателей.

6.7. Принудительное закрытие позиций

6.7.1. Общие положения

6.7.1.1. Брокер осуществляет контроль рисков Клиента по каждому Портфелю в течение всего срока действия Договора.

6.7.1.2. В случаях, предусмотренных настоящим Регламентом, внутренними документами Брокера и/или нормативными актами Национального Банка Грузии, Брокер вправе без отдельного Поручения Клиента совершать действия, направленные на:

- снижение маржинальных требований;
- восстановление уровня обеспечения;
- ограничение или закрытие рискованных позиций;
- исполнение Условных поручений Клиента,

путём совершения сделок по закрытию всех или части открытых позиций Клиента (далее - «**Закрытие позиций**», **Forced Liquidation, Margin Close-Out**).

6.7.1.3. Базовыми триггерами для Закрытия позиций являются:

- падение уровня обеспечения ниже Maintenance Margin (MM);
- невыполнение Клиентом требований Margin Call;
- нарушение лимитов риск-аппетита Брокера;
- возникновение или сохранение Непокрытой позиции;
- события, прямо указанные в настоящем Регламенте (включая пункты 6.5.2–6.5.13).

6.7.2. **Закрытие позиций при нарушении лимитов риска / Margin Close-Out**

6.7.2.1. Брокер осуществляет Закрытие позиций, если по Портфелю Клиента наступает одно из событий:

- уровень обеспечения по Портфелю опустился ниже установленного уровня **Margin Close-Out**;
- Клиент не восстановил обеспечение после получения Margin Call в срок, указанный Брокером;
- совокупный риск Портфеля превышает установленные лимиты концентрации или валютного риска;
- иные условия принудительного закрытия, установленные внутренними документами Брокера и/или НБГ.

6.7.2.2. Стороны договорились использовать Условное поручение, в соответствии с которым, заключая Договор, Клиент заранее поручает Брокеру совершать Закрытие позиций в случае наступления событий, указанных в п. 6.6.2.1, в объёме, достаточном для:

- восстановления уровня обеспечения выше уровня Margin Close-Out; и/или
- устранения Непокрытой позиции; и/или
- приведения Портфеля в соответствие с лимитами риска.

6.7.2.3. Условное поручение действует на протяжении всего срока действия Договора, а датой его получения считается дата заключения или последнего изменения Договора.

6.7.3. **Определение цены при принудительном закрытии облигаций**

6.7.3.1. При принудительном закрытии позиций по облигациям Брокер определяет цену сделки следующим образом:

1. Если по соответствующему выпуску облигаций были совершены сделки в режиме анонимных биржевых торгов в течение последних 15 (Пятнадцати) минут до момента Закрытия позиций - используется последняя доступная рыночная цена таких торгов.
2. При отсутствии сделок в указанный период - используется оценочная котировка **Bloomberg BVAL** (или сопоставимый источник оценки, раскрытый на Сайте Брокера), при необходимости пересчитанная в GEL по официальному курсу НБГ на дату Закрытия позиций.

6.7.3.2. Если по техническим причинам ни биржевая цена, ни оценочная котировка недоступны, Брокер использует иной профессиональный источник ценовой информации, предусмотренный внутренними документами Брокера.

6.7.4. Закрытие позиций на Срочном рынке при недостаточном обеспечении

6.7.4.1. Клиент предоставляет Брокеру Условное поручение, согласно которому, если Стоимость Портфеля типа на Срочном рынке, рассчитанная с учётом вариационной маржи, падает ниже величины Гарантийного обеспечения (Maintenance Margin, ГО_x), Клиент заранее поручает Брокеру совершить Закрытие позиций путем заключения одной или нескольких обратных срочных сделок.

6.7.4.2. Параметры принудительного Закрытия позиций на Срочном рынке:

- вид сделки: обратная к соответствующей открытой позиции (покупка/продажа);
- место заключения: биржевой Срочный рынок;
- тип инструмента: фьючерс или опцион, соответствующий открытой позиции;
- контракт: аналогичный контракту Клиента по сроку и базовому активу;
- количество: всё количество открытых контрактов либо часть, достаточная для восстановления уровня обеспечения выше ГО_x;
- цена: текущая рыночная цена на момент Закрытия позиций;
- срок исполнения: в возможно короткий срок, с учётом доступной ликвидности и технических возможностей, но без неоправданной задержки;
- срок действия Условного поручения: весь срок действия Договора.

6.7.4.3. Брокер вправе не совершать Закрытие позиций, если Клиент до момента фактического исполнения Условного поручения восстановил уровень обеспечения в объёме, установленном Брокером.

6.7.5. Закрытие опционных позиций при низкой стоимости Портфеля

- 6.7.5.1. Стороны договорились использовать Условное поручение, согласно которому, если:
- в Портфеле Клиента на Срочном рынке имеются открытые опционные позиции, и
 - Стоимость такого Портфеля падает ниже Гарантийного обеспечения (Maintenance Margin, ГО_x), установленного внутренними документами Брокера и раскрытого на Сайте Брокера,

Клиент заранее поручает Брокеру закрыть все или часть опционных позиций.

6.7.5.2. Закрытие опционных позиций осуществляется на следующих условиях:

- вид сделки – покупка/продажа, обратная направлению открытой опционной позиции;
- место заключения – биржевой Срочный рынок;
- идентификация контракта – наименование соответствующего опциона (и, при необходимости, связанного фьючерса);
- количество – объём, достаточный для того, чтобы Стоимость Портфеля превысила установленный порог;
- цена: текущая рыночная цена (премия) на момент Закрытия позиций;
- срок исполнения – в возможно короткий срок после наступления условия;
- срок действия поручения – весь срок действия Договора.

6.7.6. Группа риска «100% предварительное депонирование»

Если к Портфелю Клиента применяется Группа риска, предполагающая 100% предварительное депонирование (Full Pre-Deposit), Брокер:

- принимает к исполнению только полностью покрытые Поручения;
- не допускает принятия к исполнению Поручений, которые по своей структуре могут привести к образованию Непокрытых позиций;
- временно непокрытые позиции, возникшие по причинам, не зависящим от Клиента и Брокера (инфраструктурные задержки, частичные поставки и т.п.), подлежат немедленному урегулированию в соответствии с п. 6.6.7.

6.7.7. Требование Брокера о закрытии Непокрытой позиции

6.7.7.1. Возникновение Непокрытой позиции по причинам, не зависящим от Клиента (инфраструктурные задержки, частичные поставки, корпоративные действия и т.п.), не рассматривается как нарушение Клиентом обязательств, однако подлежит урегулированию в порядке, установленном настоящим пунктом.

6.7.7.2. Клиент обязан **совместно с Брокером обеспечить закрытие Непокрытой позиции или её покрытие** в срок, указанный в Требовании Брокера. По общему правилу такой срок не может превышать конца следующего Рабочего дня, если иное не обусловлено рыночной ситуацией и/или требованиями НБГ..

6.7.8. Условное поручение при неисполнении Требования Брокера

Если Клиент не исполнил Требование о закрытии Непокрытой позиции, Стороны согласовали Условное поручение, согласно которому Брокер вправе совершать в интересах Клиента следующие действия (поэтапно или выборочно):

6.7.8.1. Конвертация валюты

- операция: конвертация (FX Spot) необходимых сумм между валютами;
- исходная валюта: любая валюта, учитываемая на Субчетах Клиента;
- целевая валюта: валюта обязательства Клиента;
- курс: фактический FX Spot курс банка-контрагента или prime-broker на момент сделки;
- срок исполнения: в возможно короткий срок, но не более 5 (Пяти) Торговых дней, если иное не требуется для соблюдения Margin Close-Out.

Клиент принимает, что конвертация может включать комиссию банка-контрагента.

6.7.8.2. Принудительная ликвидация позиций на Фондовом и валютном рынках

- вид сделок: покупка/продажа Инструментов на сумму, достаточную для погашения обязательств Клиента;
- место заключения:
 - организованные торги - если Инструмент торгуется на бирже;
 - внебиржевой рынок - если биржевой рынок недоступен или ликвидность недостаточна;
- идентификация инструмента: ISIN, тикер, тип финансового инструмента;
- количество: объём, достаточный для устранения Непокрытой позиции и/или погашения задолженности Клиента;
- цена при биржевых сделках: текущая рыночная цена на момент заключения сделки;
- цена при внебиржевых сделках: лучшая доступная цена контрагента; при отсутствии котировок - оценка на основе Bloomberg BVAL или иного раскрытого источника;
- срок исполнения: в возможно короткий срок, как правило не более 5 (Пяти) Торговых дней после наступления события.

6.7.8.3. Принудительное закрытие позиций на Срочном рынке

- вид сделки: покупка/продажа, обратная открытой позиции Клиента;
- место заключения: биржевой Срочный рынок;
- контракт: соответствующий открытой позиции Клиента;
- количество: все или часть открытых контрактов, достаточная для устранения Непокрытой позиции;
- цена: текущая рыночная цена на момент Закрытия позиций;
- срок исполнения: в возможно короткий срок, с учётом ликвидности и технических возможностей;
- срок действия Условного поручения: весь срок действия Договора.

6.7.9. Закрытие позиций на внебиржевом рынке при отсутствии ликвидности / форс-мажоре

6.7.9.1. Стороны договорились использовать Условное поручение, согласно которому, если Брокер не может исполнить Условные поручения Клиента или принудительно закрыть позиции в срок, предусмотренный настоящим Регламентом, по причинам:

- отсутствия рыночной ликвидности по отдельным Инструментам;
- существенной рыночной турбулентности;
- ограничений или сбоев в работе бирж, депозитариев, клиринговых организаций, кредитных организаций, кастодианов или контрагентов;
- иных обстоятельств, не зависящих от Брокера (включая форс-мажор),

Клиент заранее поручает Брокеру осуществить Закрытие позиций на внебиржевом рынке, в том числе:

- вид сделки – покупка/продажа, обратная открытой позиции Клиента;
- идентификация инструмента – в соответствии с учётом в Портфеле;
- количество – объём, достаточный для устранения нарушений по рискам;
- цена – лучшая доступная цена контрагента на внебиржевом рынке с учётом обязанности Брокера действовать добросовестно и стремиться к наилучшим условиям исполнения;

- срок действия Условного поручения – весь срок действия Договора.

6.7.9.2. Брокер вправе не осуществлять Заккрытие позиций по настоящему пункту, если событие, породившее необходимость такого Заккрытия, прекратилось, а Портфель Клиента приведён в соответствие с лимитами риска и требованиями СУР.

6.7.10. Заккрытие позиций Субброкера при отзыве лицензии или разрешения

6.7.10.1. Если Клиент является Субброкером и у него отозвана/аннулирована лицензия или разрешение на осуществление брокерской (инвестиционной) деятельности в его юрисдикции, Клиент заранее поручает Брокеру:

- закрыть его позиции на Срочном рынке;
- в объёме и порядке, достаточном для вывода его Портфеля из режима маржинальной торговли и/или погашения обязательств.

6.7.10.2. Параметры Заккрытия позиций аналогичны параметрам, указанным в п. 6.6.4 и 6.6.8.

Положения настоящего пункта не применяются к Брокерским счетам Субброкера, используемым им исключительно для собственных инвестиций, если иное прямо не предусмотрено отдельным соглашением.

6.7.11. Заккрытие позиций при изменении правового статуса Клиента

6.7.11.1. Стороны договорились использовать Условное поручение, согласно которому, при наступлении события, изменяющего правоспособность/дееспособность Клиента или его правовой статус (например, ликвидация юридического лица, банкротство, реорганизация, признание физического лица недееспособным и т.п.), Клиент заранее поручает Брокеру:

- закрыть открытые позиции на Срочном и иных рынках;
- в объёме, достаточном для прекращения маржинальной торговли и минимизации риска невыполнения обязательств.

6.7.11.2. Брокер исполняет такое Условное поручение в возможно короткий срок после получения информации о наступлении соответствующего события.

6.7.12. Заккрытие опционных позиций при длительном снижении стоимости Портфеля типа СР

6.7.12.1. Стороны договорились использовать Условное поручение, согласно которому, если:

- в течение непрерывного периода, установленного внутренними документами Брокера (не менее 3 последовательных Торговых дней);
- Стоимость Портфеля типа СР Клиента с открытыми опционными позициями остаётся ниже порогового значения, установленного Брокером и раскрытого клиенту в его Личном кабинете.

Клиент заранее поручает Брокеру совершить Заккрытие всех или части опционных позиций.

6.7.12.2. Параметры Заккрытия опционных позиций соответствуют условиям, описанным в п. 6.6.4.

СТАТЬЯ 7. ПОРЯДОК ОБМЕНА СООБЩЕНИЯМИ

7.1. Основные правила направления Сообщений

7.1.1. Любые Сообщения (включая Поручения, Заявления, Уведомления), направляемые Брокером или Клиентом, должны соответствовать следующим общим требованиям:

1. Направляться только способами связи, установленных настоящей статьёй.
2. Направляться только уполномоченными лицами, полномочия которых подтверждены в порядке, установленном Договором и Регламентом.
3. Отправляться только по реквизитам, предусмотренным Регламентом или согласованным Сторонами путём подписания дополнительного соглашения.
4. Сообщения Клиента должны быть оформлены таким образом, чтобы Брокер мог однозначно идентифицировать Клиента и корректно исполнить Поручение. Если идентификация затруднена, Брокер вправе потребовать подтверждение содержания Сообщения.
5. Сообщения Клиента должны направляться **исключительно в формах**, утверждённых Брокером и приведённых в Приложениях к Регламенту. При подаче документа на бумаге в формате, отличном от утверждённого, Брокер вправе отказать в его принятии.

7.1.2. Допустимые способы обмена Сообщениями

7.1.2.1. Обмен Сообщениями между Брокером и Клиентом может осуществляться следующими способами:

- посредством электронной почты;
- посредством телефонной связи;
- посредством SMS-сообщений;
- через Личный кабинет;
- через Чат;
- через ИТС;
- через API к ИТС (если доступно);
- через специализированный раздел Сайта Брокера.

7.1.2.2. Клиенты, использующие квалифицированную электронную подпись

В случае если Клиент относится к одной из категорий:

- управляющая компания пенсионных активов;
- управляющая компания пенсионных резервов;
- специализированный депозитарий;
- негосударственный пенсионный фонд;
- микрофинансовая организация;
- коммерческий банк,

обмен Сообщениями возможен только:

- через электронную почту с КЭП,
- либо через ИТС, поддерживающую КЭП.

в соответствии с отдельным соглашением между Сторонами о порядке использования такой подписи.

7.1.3. Право Брокера ограничивать способы подачи Сообщений

7.1.3.1. Брокер вправе в одностороннем порядке вводить любые ограничения на способы подачи Сообщений (в том числе Поручений), если это необходимо:

- для соблюдения законодательства, включая AML/CFT;
- для защиты интересов Клиента;
- для выполнения требований инфраструктурных организаций;
- для предотвращения рисков злоупотреблений или технических сбоев.

7.1.3.2. Брокер вправе отказать в приёме и/или исполнении Поручения, если:

- Клиент нарушает условия Договора или Регламента;
- Клиент не прошёл идентификацию;
- имеются основания полагать, что действия Клиента направлены на нарушение законодательства Грузии, включая AML/CFT или санкционных требований;
- исполнение приведёт к нарушению требований организатора торгов, клиринговой организации или иных инфраструктурных участников;
- существует риск неисполнения сделки или возникновения убытков Брокера.

7.1.4. Ограничение на количество сообщений

7.1.4.1. Брокер вправе по своему усмотрению ограничить количество:

- электронных документов,
- сообщений,
- Поручений,

передаваемых Клиентом, если такие ограничения необходимы для обеспечения стабильности работы Программного обеспечения или минимизации рисков.

7.1.5. Правила дублирования сообщений

Если Клиент повторно направляет сообщение (дублирует ранее отправленное), он обязан указать:

«Дубликат сообщения от [дата, время]».

При отсутствии такого указания Брокер вправе рассматривать дублирующее Сообщение как новое и исполнять его независимо от предыдущих.

7.1.6. Используемые способы связи

Если иное не предусмотрено Регламентом или Договором, Стороны вправе использовать любые способы обмена Сообщениями, перечисленные в настоящей статье.

Клиент подтверждает, что он понимает все ограничения, связанные с каждым способом связи.

7.1.7. Исполнение биржевых Поручений

7.1.7.1. Поручения, полученные Брокером:

- через телефонную связь,
- через электронную почту,

принимаются к исполнению Брокером путём направления Заявки организатору торгов через ИТС или иное ПО, предоставленное вышестоящим брокером.

7.1.7.2. Клиент обязан самостоятельно изучить функциональные особенности ИТС и указывать все необходимые параметры сделки в Поручении.

7.1.8. Стоп-поручения

Стоп-поручение, поданное Клиентом через ИТС либо через Личный кабинет, исполняется Брокером **как Поручение по лимитированной цене**, если иное не предусмотрено функционалом ИТС, Личного кабинета или внутренними документами Брокера.

7.1. Правила подачи Сообщений посредством телефонной связи

7.2.1. Идентификация Клиента по телефону:

Сообщение Клиент может направить только с Основного мобильного телефона. При направлении Сообщений по телефону Брокер проводит обязательную идентификацию Клиента или его Представителя на основании:

- полного наименования / Фамилии и Имени Клиента;
- Фамилии и Имени Представителя (если Сообщение подаётся Представителем);
- ID-номера Клиента;
- Кодового слова (Пароля), установленного для устных Сообщений.

Кодовое слово запрашивается только при входящем звонке Клиента.

Брокер вправе провести дополнительную идентификацию, если это требуется по Регламенту или вызывает сомнения у сотрудника Брокера.

Если звонок входящий и не связан с подачей Поручения, Брокер по своему усмотрению может идентифицировать Клиента по:

- Фамилии и Имени / наименованию,
- номеру идентификационного документа (паспорта и др.),
- дате рождения,
- ID-номеру Клиента,

без запроса Кодового слова.

7.2.2. Установление и изменение Кодового слова

Кодовое слово устанавливается Клиентом путём подачи:

- Заявления на установку / отмену кодового слова (форма Приложения № 17),
- направленного в электронной форме, включая Личный кабинет,
- подписанного электронной подписью (включая КЭП, если применяется).

Направление заполненного электронного сообщения через Личный кабинет считается равнозначным подаче Заявления.

Кодовое слово единое - оно применяется ко всем Договорам Клиента.

7.2.3. Обязанности Клиента по обеспечению конфиденциальности

Клиент обязан:

- обеспечивать защиту Кодового слова,
- не записывать его и не хранить в доступном третьим лицам виде,
- произносить его по телефону таким образом, чтобы оно не стало известным посторонним лицам.

Клиент несёт полную ответственность за конфиденциальность Кодового слова.

Любое Сообщение, поданное с верным Кодовым словом, считается направленным непосредственно Клиентом, до момента уведомления Брокера о компрометации.

Юридическое лицо обязано ограничить доступ к Кодовым словам лицами, имеющими право действовать от имени Клиента.

7.2.4. **Компрометация Кодового слова**

В случае подозрения на компрометацию Клиент обязан немедленно:

- направить заявление через Личный кабинет, и/или
- сообщить по телефону (звонок должен быть с Основного мобильного телефона Клиента).

После получения уведомления Брокер:

- незамедлительно блокирует действие Кодового слова;
- информирует Клиента любым быстрым способом.

Восстановление возможно только после получения нового заявления, подписанного электронной подписью.

Все риски убытков до момента уведомления несёт Клиент.

7.2.5. **Право Брокера отказать в приёме Сообщения**

Брокер оставляет за собой право отказать в приёме Сообщения по телефону независимо от результатов идентификации, если:

- есть сомнения в подающем лице,
- есть признаки компрометации кодового слова,
- есть признаки нарушения регуляторных требований,
- это требуется во исполнение законодательства Грузии или политики AML/CTF.

7.2.6. **Юридическая сила телефонных Сообщений**

Идентификация Клиента означает его согласие, что:

- все Сообщения, поданные по телефону, имеют юридическую силу сообщений в письменной форме;
- запись телефонного разговора является допустимым и достаточным доказательством факта подачи Сообщения.
- Брокер осуществляет запись телефонных разговоров с Клиентом и/или его Представителем, если в ходе разговора подаются Поручения или обсуждаются условия сделок. Записи хранятся в течение срока, установленного законодательством Грузии и (или) НБГ (но не менее 5 лет), и могут использоваться в качестве доказательства факта подачи и содержания Сообщений.

7.2.7. **Ответственность Клиента при подаче Поручений по телефону**

Клиент несёт ответственность за корректность и полноту параметров Поручения, подаваемого по телефону, в том числе если:

- Клиент не учёл особенности ПО, используемого Брокером для направления Заявок,
- Клиент не указал необходимые параметры сделки.

7.2.8. **Ограничение на размер сделок по телефону**

Если сумма сделки, указанная в Поручении, составляет менее:

- 10 000 GEL или
- эквивалента этой суммы в иностранной валюте или драгоценных металлах

Брокер вправе отказать в приёме Поручения по телефону. В этом случае Клиент может подать Поручение любым другим способом.

7.2.9. Дополнительная идентификация

В случае сомнений у сотрудника Брокера в правомочности лица или безопасности Кодового слова Брокер вправе задать дополнительные вопросы, включая:

- реквизиты брокерского счёта / лицевого счетов;
- иную информацию, содержащуюся в Анкетных данных или отчётности.

Процедура считается успешно пройденной, если ответы Клиента совпадают с данными Брокера.

7.2.10. Порядок подачи устных Сообщений

Клиент должен произносить:

- обязательные реквизиты Сообщения, предусмотренные типовой формой;
- параметры сделки в точной формулировке, исключающей неоднозначность.

Если форма не установлена - Клиент обязан сформулировать Сообщение чётко и однозначно.

7.2.11. Подтверждение Сообщения

Сотрудник Брокера:

- проверяет возможность выполнения Сообщения;
- повторяет параметры Сообщения Клиента.

Параметры считаются принятыми, если Клиент произнёс одно из слов:

- «Подтверждаю»,
- «Согласен»,
- «Сделка»,
- любое иное, прямо подтверждающее согласие.

Если сотрудник повторил параметры неверно - Клиент обязан продиктовать Сообщение заново.

7.2.12. Брокер не принимает по телефону:

- поручения на вывод средств,
- поручения на перевод активов,
- смену реквизитов,
- изменение контактных данных,
- смену статуса или группы риска,
- любые действия, связанные с KYC/AML.

7.2. Правила и особенности подачи Сообщений посредством электронной почты

7.3.1. Общие правила

При направлении Сообщений посредством электронной почты передаются:

1. текст Сообщения;
2. сопутствующие документы и файлы;
3. при распоряжениях - сканированное изображение документа с собственноручной подписью Клиента или его Уполномоченного лица (или печатью - для юридических лиц).

Если иное не предусмотрено отдельным соглашением с Клиентом, применяются следующие условия использования электронной почты:

- a) Стороны признают юридическую силу электронных Сообщений и документов, переданных по электронной почте, если иное не установлено Регламентом для конкретных видов Сообщений.
- b) Стороны согласны, что передача Сообщения с ранее согласованного адреса электронной почты Клиента или Брокера позволяет однозначно идентифицировать отправителя.

К согласованным адресам относятся:

- e-mail, указанный Клиентом в Анкетных данных;
- e-mail Брокера, указанный на Сайте Брокера в разделе «Контакты»;
- иные адреса, подтвержденные Сторонами в письменной форме.

- c) Электронное письмо со скан-образом подписанного документа принимается к исполнению при условии, что:

- подпись и печать (если применимо) визуальным образом совпадают с образцами в Анкете Клиента;
- обязательные реквизиты Сообщения отчетливо различимы;
- Сообщение направлено с e-mail адреса, указанного в Анкетных данных.

(Примечание: при подаче Клиентом Уведомления о расторжении договора визуальное сличение подписи не проводится.)

- d) Клиент признаёт, что копии своих Сообщений, направленных по электронной почте, представленные Брокером, являются допустимым и достаточным доказательством содержания Сообщения.
- e) Сообщение распорядительного характера, направленное по электронной почте без приложенного сканированного образа, принимается Брокером к исполнению только при условии указания всех обязательных параметров, предусмотренных Регламентом, и предоставления всех необходимых документов.

7.3.2. **Сообщения Клиентов, использующих КЭП**

Клиенты, обязанные по законодательству Грузии применять **квалифицированную электронную подпись (КЭП)**, направляют:

- электронное Сообщение,
- файл КЭП,

в соответствии с отдельным соглашением между Клиентом и Брокером о порядке использования КЭП.

7.3.3. **Ответственность Клиента при подаче Поручений по e-mail**

Клиент несёт ответственность за корректность поданного Поручения, если при его подаче:

- не были учтены особенности специализированного программного обеспечения, используемого Брокером при направлении Заявок Организатору торгов;
- не были указаны все обязательные условия сделки.

7.3.4. **Компрометация электронной почты Клиента**

Клиент обязуется незамедлительно уведомить Брокера, если:

- существует подозрение, что третьи лица получили доступ к его учётным данным электронной почты,
- или имеются иные признаки компрометации e-mail.

До момента уведомления все риски последствий несёт Клиент.

7.3.5. **Время получения Сообщений**

Сообщения, направленные по e-mail:

- после окончания Рабочего дня, считаются полученными Брокером на следующий Рабочий день;
- в выходной или праздничный день - в первый следующий Рабочий день.

7.3. **Правила и особенности обмена Сообщениями посредством Программного обеспечения**

7.4.1. **Используемое программное обеспечение**

Обмен Сообщениями между Брокером и Клиентом посредством Программного обеспечения осуществляется через следующие системы:

1. ИТС - программные комплексы предоставляемые Клиенту, в том числе предоставленные вышестоящим брокером;
2. Личный кабинет - встроенный механизм обмена Сообщениями в Личном кабинете Клиента.

Порядок формирования и передачи Сообщений посредством ИТС DxFINA регулируется Приложением № 24 «Правила использования DxFINA».

Порядок формирования и использования Электронной подписи регулируется Приложением № 13 «Соглашение об использовании электронной подписи».

7.4.2. **Особенности приема Поручений**

Брокер вправе не принимать Поручения по рыночной цене, направленные Клиентом через ИТС (DxFINA, и другие).

7.4.3. **Согласие Клиента на использование Программного обеспечения**

Используя ИТС (DxFINA и другие) или Личный кабинет, Клиент подтверждает:

- а) что Брокер предоставил информацию о методах обеспечения аутентификации, целостности и конфиденциальности Сообщений, применяемых в ПО;
- б) что Клиент считает указанные методы защиты достаточными для защиты своих интересов;
- в) отказ Клиента от каких-либо претензий к Брокеру, основанных на субъективном мнении о недостаточности уровня безопасности ПО;
- г) признание допустимым и достаточным доказательством факта подачи Сообщения - электронных файлов и логов, сформированных Программным обеспечением и хранящихся в Брокере.

7.4.4. **Запрет на подачу Заявлений на вывод средств через DxFINA**

Брокер не принимает Заявления на перевод (вывод) денежных средств через ИТС (DxFINA и другие). Такие Заявления подаются исключительно через Личный кабинет Клиента.

7.4.5. **Особенности обмена Сообщениями с Клиентами, использующими КЭП**

Если Клиент обязан использовать квалифицированную электронную подпись (КЭП):

- обмен Сообщениями через ПО допускается только через ИТС DxFINA;
- стороны руководствуются Приложением №24 (DxFINA), кроме положений о простой электронной подписи;
- порядок подписания Сообщений КЭП регулируется отдельным соглашением между Брокером и Клиентом, использующим КЭП.

7.4. Правила и особенности подачи СМС-сообщений

7.5.1. СМС-сообщения могут использоваться Клиентом для подачи отдельных видов Сообщений только в тех случаях, когда такая возможность прямо предусмотрена настоящим Регламентом.

Брокер вправе в любой момент ограничить или приостановить прием СМС-сообщений от Клиента, уведомив Клиента любым способом, предусмотренным Порядком обмена Сообщениями.

7.5.2. СМС-сообщения принимаются Брокером только с основного мобильного номера Клиента, указанного Клиентом в Анкетных данных и подтвержденного Брокером.

7.5.3. СМС-сообщение должно быть составлено Клиентом таким образом, чтобы его содержание могло быть однозначно интерпретировано Брокером. В случае если текст сообщения не позволяет достоверно определить волеизъявление Клиента, Брокер вправе отказать в приеме или потребовать повторное направление Сообщения.

7.5.4. Сообщения распорядительного характера (включая Поручения), направленные посредством СМС-сообщений, принимаются Брокером только при условии указания всех обязательных реквизитов, предусмотренных настоящим Регламентом. Сообщения, не содержащие обязательных реквизитов, не подлежат исполнению.

7.5.5. Клиент признает, что любое Сообщение, направленное с основного мобильного телефона Клиента посредством СМС-сообщения, считается направленным самим Клиентом. Клиент несет все риски и последствия, если доступ к его мобильному телефону или SIM-карте получают третьи лица.

7.5.6. Брокер вправе использовать дополнительную проверку подлинности СМС-сообщений, включая:

- запрос подтверждения по телефону;
- запрос подтверждения по электронной почте;
- сверку параметров СМС-сообщения с данными Клиента по внутренним системам Брокера.

7.5.7. СМС-сообщения, полученные Брокером после окончания Рабочего дня, считаются поступившими в первый следующий Рабочий день, если иное не предусмотрено Регламентом.

7.5. Правила и особенности использования Личного кабинета для подачи Сообщений

7.6.1. Право использования Личного кабинета предоставляется Клиенту бесплатно. Использовать Личный кабинет могут Клиенты - физические и юридические лица. Правила и особенности использования Личного кабинета регулируются Соглашением об использовании программного обеспечения «Личный кабинет» и дистанционном обслуживании клиентов Rioni Capital LLC, заключённым между Клиентом и Брокером (далее - «Соглашение об использовании Личного кабинета», Приложение №12).

7.6.2. В целях подписания Клиентом Сообщений, включая Поручения, формируемых посредством Личного кабинета, Стороны договорились использовать Электронную

подпись.

Способы формирования Электронной подписи, порядок её использования, права и обязанности Сторон регламентируются Соглашением об использовании электронной подписи (Приложение №13 к Регламенту).

- 7.6.3. Брокер вправе в одностороннем порядке изменять правила использования Личного кабинета в любое время без предварительного уведомления Клиента.
- 7.6.4. Брокер оставляет за собой право в любое время улучшать или модифицировать Личный кабинет, а также расширять или ограничивать его функциональные возможности.
- 7.6.5. Брокер вправе приостановить, ограничить или прекратить доступ Клиента к Личному кабинету при выявлении в действиях Клиента признаков нарушения условий Договора, Соглашения об использовании Личного кабинета или законодательства Грузии, включая нормативные правовые акты НБГ, без объяснения причин.
- 7.6.6. Брокер не несёт ответственности перед Клиентом за задержки, перебои или невозможность использования Личного кабинета, возникшие прямо или косвенно по причине действий/бездействия третьих лиц и/или неработоспособности транспортно-информационных каналов, находящихся вне зоны контроля Брокера.
- 7.6.7. Брокер не несёт ответственности за любые прямые или косвенные убытки, возникшие в результате использования или невозможности использования Личного кабинета, в том числе вызванные ошибками, сбоями, удалением данных, потерей доступа, задержками передачи данных или несанкционированным доступом третьих лиц.
- 7.6.8. Брокер не несёт ответственности за действия Клиента в Личном кабинете, если доступ к нему был получен третьими лицами, использовавшими логин, пароль или иные конфиденциальные данные, независимо от того, имели ли они право действовать от имени Клиента.
- 7.6.9. Брокер и Клиент несут все права и обязанности, вытекающие из Договора, Регламента, Соглашения об использовании Личного кабинета и Соглашения об использовании электронной подписи.
- 7.6.10. Брокер не несёт ответственности за корректность работы мобильных приложений или иных программных средств, через которые Клиент получает доступ в Личный кабинет.

7.6. Правила и особенности использования специального раздела Сайта Брокера и сети Интернет для подачи/направления Сообщений

- 7.7.1. Право использования специального раздела Сайта Брокера и сети Интернет для подачи Сообщений предоставляется исключительно Клиентам - физическим лицам, достигшим возраста 18 лет, обладающим полной дееспособностью, персональные данные которых прошли проверку в сервисе Shufti Pro, и подтвердившим получение на указанный ими номер мобильного телефона информации, необходимой для прохождения процедуры идентификации.
- 7.7.2. Посредством специального раздела Сайта Брокера и сети Интернет Брокер вправе направлять Клиенту любые Сообщения, включая, но не ограничиваясь, информационные сообщения, торговые рекомендации, инвестиционные идеи и другие уведомления.

Сообщения, размещённые на Сайте Брокера, считаются безусловно исходящими от Брокера.

- 7.7.3. Посредством специального раздела Сайта Брокера и сети Интернет Клиент вправе направлять Брокеру исключительно Заявление на обслуживание в виде электронного документа и только при дистанционном заключении Договора (то есть одновременно с документами, необходимыми для заключения Договора). Передача каких-либо дополнительных Сообщений и/или документов через специальный раздел Сайта Брокера после заключения Договора не допускается.
- 7.7.4. Любые Сообщения (электронные документы), направленные Клиентом посредством специального раздела Сайта Брокера и сети Интернет, должны быть подписаны простой электронной подписью.
- 7.7.5. Использование простой электронной подписи регулируется отдельным соглашением, заключённым между Брокером и Клиентом.

7.7. Особенности использования Чата для направления Сообщений

- 7.8.1. Чат является функциональным разделом Личного кабинета и предназначен для оперативного обмена Сообщениями и информацией между Брокером и Клиентом. Правила использования Чата регулируются настоящим Регламентом и Соглашением об использовании программного обеспечения «Личный кабинет» Rioni Capital LLC и дистанционном обслуживании клиентов.
- 7.8.2. Брокер в одностороннем порядке определяет перечень Сообщений и документов, которые он принимает от Клиента посредством Чата. Брокер вправе отказать Клиенту в принятии любого Сообщения, переданного через Чат, без объяснения причин.
- 7.8.3. При передаче Сообщений распорядительного характера посредством Чата Клиент направляет сканированный образ или фотографию Сообщения, содержащего собственноручную подпись Клиента/его Уполномоченного лица или уполномоченного сотрудника Брокера.

Стороны признают, что такие Сообщения считаются поданными в письменной форме и подписанными аналогом собственноручной подписи в случае совершения лицом сделки с помощью электронных либо иных технических средств, позволяющих воспроизвести на материальном носителе в неизменном виде содержание сделки, при этом требование о наличии подписи считается выполненным, если использован любой способ, позволяющий достоверно определить лицо, выразившее волю, а также подтверждают, что:

- сканированный образ/фотография Сообщения позволяет воспроизвести его содержание в неизменном виде;
- направление Сообщения через Чат позволяет достоверно определить лицо, выразившее волю, как Брокера, так и Клиента.

Клиент обязуется незамедлительно уведомлять Брокера о компрометации средств доступа к Личному кабинету, включая логин, пароль, подтверждающие коды, PIN-код авторизации, торговый пароль, средства подписи электронных документов. Клиент самостоятельно несёт все последствия, связанные с неисполнением этой обязанности.

- 7.8.4. Общими условиями использования Чата любыми Сторонами являются:

- Стороны признают, что сканированные образы/фотографии Сообщений, переданные через Чат, имеют юридическую силу документов на бумажных носителях, если иное не предусмотрено Регламентом;
- Клиент подтверждает, что все Сообщения, направленные через Чат, рассматриваются Брокером как поступившие непосредственно от Клиента;
- Сообщение распорядительного характера может быть не принято Брокером, если визуальное сравнение подписи на скане/фото с образцами подписи Клиента/его Уполномоченного лица, содержащимися в Анкете, не позволяет установить их схожесть, либо если обязательные реквизиты документа читаются недостаточно ясно;
- Клиент признаёт допустимым и достаточным доказательством копии своих Сообщений, переданных через Чат и представленных Брокером, если такие копии позволяют определить содержание Сообщения.

7.8.5. Клиент самостоятельно несёт ответственность за последствия исполнения Брокером Поручения, направленного через Чат, если при его подаче Клиент не учёл функциональные особенности специализированного программного обеспечения, используемого Брокером для направления Заявок Организатору торгов, либо не указал все необходимые условия.

7.8.6. Сообщения, переданные Клиентом через Чат и полученные Брокером после окончания Рабочего дня, считаются поступившими на следующий Рабочий день. Сообщения, полученные в выходной или праздничный день, считаются поступившими в первый Рабочий день, следующий за таким днём.

СТАТЬЯ 8. ОТЧЕТНОСТЬ ПЕРЕД КЛИЕНТАМИ

8.1. Виды отчётности, предоставляемой Брокером

Брокер предоставляет Клиенту следующие виды отчётов, формируемые в соответствии с законодательством Грузии и внутренними процедурами Брокера:

8.1.1. Ежедневный отчёт

Отчёт Брокера, содержащий:

- сведения о сделках:
 - заключённых в течение отчетного дня
 - заключённых ранее и не рассчитанных на конец отчетного дня
 - заключённых ранее и рассчитанных в течение отчетного дня
- данные об операциях с денежными средствами и финансовыми инструментами за отчётный день;
- информацию о состоянии Обязательств, Требований, Открытых позиций и Активов Клиента;
- иную информацию, включая предоставляемую на возмездной основе.

Ежедневный отчёт предоставляется **по каждому Субсчёту**.

8.1.2. Ежемесячный отчёт

Содержит аналогичную информацию за отчётный месяц, а также состояние Портфеля на конец месяца.

Ежемесячный отчёт предоставляется **по Брокерскому счёту**.

8.1.3. Ежегодный отчёт

Содержит сведения за отчётный год с отображением итогового состояния Портфеля на конец года.

Ежегодный отчёт предоставляется **по Брокерскому счёту**.

8.1.4. Отчёт за период

Отчёт Брокера по выбранному Клиентом периоду, не превышающему один год с даты начала периода.

Содержит:

- сделки;
- операции с денежными средствами и инструментами;
- состояние Портфеля и Обязательств на конец периода;
- иную информацию (включая предоставляемую на возмездной основе).

8.1.5. Переоценка валюты в отчётах

Информация об остатках денежных средств отражается с учетом пересчёта в грузинских лари по официальному курсу НБГ на день предоставления отчёта.

8.1.6. Дополнительные информационные документы

Брокер вправе предоставлять Клиенту иные документы информационного характера, включая:

- комбинированные справки,
- отчёты, сформированные Клиентом по собственному усмотрению.

8.2. Способы предоставления отчётов

Отчёты и документы передаются Клиенту следующими способами:

- **в электронной форме через Личный кабинет** - по общему правилу;
- **в электронной форме на e-mail Клиента**, если это предусмотрено Регламентом или отдельным соглашением;
- **в электронной форме, подписанные квалифицированной ЭП**, если это предусмотрено Регламентом или соглашением.

Если Личный кабинет недоступен из-за технического сбоя, Брокер по запросу Клиента направляет Ежедневный отчёт любым доступным способом, указанным выше.

8.2.1. Обязанности Клиента по проверке отчётов

8.2.1.1. Клиент обязан ежедневно формировать Ежедневный отчёт в Личном кабинете и знакомиться с его содержанием.

8.2.1.2. Ежедневный отчёт приобретает статус официального в 14:00 Рабочего дня, следующего за отчётным.

8.2.1.3. В случае несогласия со сделками или операциями Клиент обязан незамедлительно сообщить об этом Брокеру.

8.2.1.4. Если в течение 2 (двух) Рабочих дней Клиент не представил мотивированные возражения, отчет считается принятым, претензии не принимаются.

8.2.1.5. При наличии возражений Брокер рассматривает их и, в случае ошибки, предоставляет исправленный отчет в течение 5 (пяти) Рабочих дней.

8.2.1.6. Брокер ведет электронный журнал сформированных Клиентом отчетов.

8.2.1.7. Стороны признают выписку из этого журнала допустимым и достаточным доказательством.

8.2.2. Доступ к отчетам иных видов

Клиент вправе формировать и знакомиться с Ежемесячными, Ежегодными отчетами и Отчетами за период в любое время.

8.2.3. Особые правила предоставления отчетов в праздничные и выходные дни

Ежедневные отчеты за дни, являющиеся нерабочими для Брокера, но рабочими для инфраструктурных торговых площадок, предоставляются Клиенту не позднее 14:00 первого Рабочего дня, следующего за таким днём.

8.2.4. Электронная подпись отчетов

Отчеты, предоставленные через Личный кабинет: подписываются простой электронной подписью и признаются равнозначными документам на бумажном носителе, подписанным уполномоченным лицом.

8.2.5. Выдача дубликатов

Клиент вправе запросить дубликаты ранее сформированных отчетов.

СТАТЬЯ 9. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ БРОКЕРА И ВОЗМЕЩЕНИЕ РАСХОДОВ

9.1. Брокер взимает с Клиента вознаграждение за оказанные услуги, предусмотренные Договором и приложениями к нему, в соответствии с Тарифами Брокера, действующими на момент фактического предоставления услуг.

9.2. Размер действующих Тарифов Брокера на услуги указан в Приложениях № 4 к Договору.

9.3. Клиент после заключения Брокерского договора самостоятельно выбирает Тарифный план в Личном кабинете Клиента.

9.4. Если иное не установлено Договором и/или Тарифами, вознаграждение, не связанное непосредственно с заключением и исполнением сделок и операций в первый календарный месяц обслуживания не взимается, а в последний календарный месяц взимается в полном объеме, вне зависимости от фактического количества дней предоставления услуг.

9.5. Объем операций для расчета вознаграждения Брокера составляют сделки, дата заключения которых относится к периоду, за который рассчитывается вознаграждение.

9.6. При расчёте суммы вознаграждения по процентной ставке, указанной в процентах годовых, в расчёт принимается фактическое количество календарных дней, если иное прямо не предусмотрено Тарифами и/или отдельным соглашением с Клиентом.

- 9.7.** Расчёт вознаграждения осуществляется в валюте совершённой операции, а в случаях, предусмотренных Тарифами, в валюте, установленной в Тарифах. Иное вознаграждение Брокера рассчитывается в валюте, указанной в Тарифах Брокера, за исключением случаев, прямо предусмотренных Тарифами.
- 9.8.** При заключении торговых и иных операций Брокер увеличивает Обязательства Клиента на размер вознаграждения Брокера, на сумму расходов, подлежащих возмещению в связи с проведением данных операций (в том числе будущих), и на предполагаемую сумму расходов по оплате услуг Инфраструктурных организаций и иных третьих лиц (если применимо). При этом, если условия применения Тарифного плана Клиента предусматривают различные ставки расчёта, увеличивающее Обязательства Клиента, вознаграждение Брокера рассчитывается в момент удержания по максимальной ставке из предусмотренных тарифным планом.
- 9.9.** Клиент возмещает Брокеру в размере фактических затрат расходы, понесённые Брокером в связи с исполнением Договора и приложений к нему, включая, но не ограничиваясь:
- расходы по неторговым операциям (в том числе расходы на Конвертацию денежных средств в/из иностранной валюты, за исключением Конвертации по Условным поручениям, предусмотренным настоящим Регламентом);
 - расходы по открытию и ведению отдельного (сегрегированного) Клиентского счёта Брокера в соответствии с тарифами кредитной организации;
 - расходы по открытию счетов и дополнительные расходы по операциям, комиссионные сборы за обмен валюты и дополнительные взносы, включая гербовый сбор, по счетам в сторонних организациях;
 - расходы, связанные с регистрацией перехода права собственности на ценные бумаги по внебиржевым сделкам, заключённым Брокером по поручению Клиента;
 - расходы за информационные и иные услуги, оказанные сторонними организациями;
 - расходы по возврату полученных дивидендов контрагенту в соответствии с Договором и/или Правилами торгов;
 - расходы, понесённые Брокером в связи с исполнением законодательства, общепринятых норм, правил, обычаев соответствующего рынка и/или правил органа, регулирующего порядок заключения сделок на той торговой площадке, на которой была заключена сделка по поручению Клиента;
 - расходы, понесённые Брокером в связи с постановкой Договора на учёт в кредитной организации согласно валютному законодательству Грузии - в соответствии с тарифами соответствующей кредитной организации;
 - расходы по обслуживанию отдельных расчётных кодов в соответствии с Правилами клиринга Клиринговой организации в связи с ведением обособленного учёта денежных средств Клиента;
 - сборы и комиссии Организаторов торгов, клиринговых организаций и иных третьих лиц по их тарифам, если иное не указано в тарифном плане;
 - иные расходы, информация о которых раскрыта на Сайте Брокера.
- 9.10.** Суммы возмещения расходов взимаются Брокером на основании представленных Брокеру третьими лицами счетов и (или) счетов-фактур. Брокер не предоставляет Клиенту документы, подтверждающие расходы, произведённые Брокером во исполнение Договора и приложений к нему.
- 9.11.** Обязательства Клиента погашаются путём удержания (списания) Брокером соответствующих сумм из средств, зачисленных или подлежащих зачислению на Брокерский счёт Клиента в

соответствии с Договором. Брокер осуществляет такое удержание (списание) самостоятельно, без предварительного акцепта со стороны Клиента.

- 9.12.** Брокер вправе направлять денежные средства, поступающие Клиенту, на исполнение Обязательств Клиента, возникших на основании любого договора, заключённого между Клиентом и Брокером, за исключением случаев, когда это запрещено нормативными правовыми актами Грузии.
- 9.13.** Брокер вправе списывать денежные суммы в счёт погашения Обязательств с любого Брокерского счёта (Портфеля, Субсчёта) Клиента, на котором достаточно Активов, по своему усмотрению. Данное условие не распространяется на Институциональных Клиентов Управляющие компании.
- 9.14.** Начисление и удержание вознаграждения осуществляется Брокером в следующие сроки (если иное не указано в настоящем Регламенте или конкретном тарифе):
- 9.13.1. Вознаграждение Брокера, непосредственно связанное с заключением сделки (совершением операции) в рамках Портфеля на Фондовом рынке, начисляется и удерживается (при наличии денежных средств) в день заключения сделки (операции), за исключением сделок займа, заключённых/изменённых в соответствии с частью 5.7. Регламента.
 - 9.13.2. Вознаграждение Брокера, непосредственно связанное с заключением и/или исполнением сделки (операции) в рамках Портфелей на Валютном и Срочном рынках, начисляется и удерживается (при наличии денежных средств) в дату заключения сделки (совершения операции).
 - 9.13.3. Вознаграждение Брокера, непосредственно связанное с заключением/изменением сделки займа в рамках Портфеля на Фондовом рынке в соответствии с частью 7 статьи 5 Регламента, начисляется и удерживается (при наличии денежных средств) не позднее рабочего дня, следующего за днём заключения/изменения сделки.
 - 9.13.4. Вознаграждение Брокера, не связанное непосредственно с заключением и/или исполнением сделки (операции), начисляется и удерживается в последний Рабочий день отчётного месяца, за исключением случаев, предусмотренных частью 9.14 настоящей статьи.
- 9.15.** При расторжении Договора Брокер удерживает суммы, необходимые для погашения Обязательств Клиента, в течение 3 (трёх) календарных дней после получения от Клиента/направления Клиенту Уведомления об отказе от Договора или в дату вступления в силу соглашения о расторжении Договора.
- В случае, если расчёты по операциям Клиента осуществляются через вышестоящего брокера и окончательный размер вознаграждения и/или подлежащих возмещению расходов зависит от информации такого вышестоящего брокера, Брокер удерживает суммы, необходимые для погашения Обязательств Клиента, после получения соответствующей информации от вышестоящего брокера.
- 9.16.** В случае наличия Обязательств или образования задолженности (просрочки исполнения Обязательств) перед Брокером, Брокер отражает такую задолженность в Брокерском отчете.

Клиент обязан погасить указанную задолженность не позднее конца Рабочего дня, в котором ему направлен (или размещён в Личном кабинете) соответствующий отчёт Брокера.

Брокер вправе в любой момент направить Клиенту требование о погашении Обязательств любым способом, предусмотренным Регламентом обмена Сообщениями. Клиент обязан исполнить такое требование и погасить Обязательства путём пополнения Брокерского счёта и/или реализации Активов не позднее даты и времени, указанных Брокером.

- 9.17.** В случае недостаточности денежных средств Клиента для погашения всех Обязательств, Брокер вправе осуществить зачёт встречных однородных требований (срок исполнения которых наступил) - между Обязательствами Клиента перед Брокером и обязательствами Брокера по возврату денежных средств Клиенту по иным договорам.

Брокер уведомляет Клиента о произведённом зачёте посредством отражения этой информации в Брокерском отчёте. Такое уведомление признаётся надлежащим заявлением Брокера о зачёте встречных требований в смысле статьи 410 Гражданского кодекса Грузии.

- 9.18.** Если денежных средств на Субсчёте Клиента недостаточно для погашения всех возникших Обязательств, списание денежных средств Брокером производится в следующей очередности:
1. в первую очередь - обязательства по сделкам, заключённым Брокером по поручениям Клиента;
 2. во вторую очередь - обязательства по возмещению расходов Брокера;
 3. в третью очередь - обязательства по уплате вознаграждения Брокера;
 4. в четвёртую очередь - иные обязательства Клиента перед Брокером.

- 9.19.** Стороны договорились использовать Условное поручение, согласно которому, в случае нехватки денежных средств на любом Субсчёте/Портфеле Клиента для погашения Обязательств, Клиент даёт Брокеру поручение на перевод свободных денежных средств с других Субсчетов/Портфелей Клиента (за исключением Портфеля «Страховой депозит»)..

Условное поручение включает следующие параметры:

- вид операции: перевод денежных средств;
- сумма: необходимая для полного погашения Обязательств;
- место списания: Субсчёт Клиента, на котором имеются свободные денежные средства;
- место зачисления: Субсчёт, на котором образовалась недостаточность средств.

- 9.20.** Вознаграждение за предоставление маржинального займа и вознаграждение за риск-поддержку открытой позиции начисляется каждый Рабочий день (вознаграждение за нерабочие дни начисляется в предшествующий им Рабочий день) а удерживается - в любой Рабочий день, в который на Субсчёте/Портфеле Клиента достаточно денежных средств для уплаты вознаграждения.

- 9.21.** Стороны договорились использовать Условное поручение, согласно которому, в случае, если Клиент при расторжении Договора не исполнил обязанность по погашению Обязательств и не подал поручения на вывод денежных средств на свои банковские счета, Клиент заранее даёт Брокеру поручение на вывод денежных средств со всех Субсчетов/Портфелей Клиента на его банковские счета, указанные в Анкетных данных, за вычетом сумм, необходимых для погашения его Обязательств. Такое Условное поручение действует до даты прекращения Договора.

СТАТЬЯ 10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

- 10.1.** Клиент самостоятельно несёт полную ответственность за соблюдение требований налогового законодательства Грузии, а также законодательства страны своего налогового резидентства.
- 10.2.** Клиент обязуется своевременно выполнять обязанности по декларированию доходов, уплате налогов, представлению отчётности и любых иных обязательств, связанных с владением, отчуждением или получением доходов от финансовых инструментов, денежных средств или иных активов.
- 10.3.** Брокер не является налоговым агентом Клиента, за исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством Грузии. В иных случаях Клиент самостоятельно определяет свои налоговые обязательства и несёт ответственность за их корректность.
- 10.4.** Брокер вправе, но не обязан, предоставлять Клиенту информацию о движениях денежных средств, доходах и операциях, которые могут быть полезны Клиенту для выполнения налоговых обязательств. Предоставление такой информации не является налоговой консультацией.
- 10.5.** Клиент несёт риск всех последствий, связанных с некорректным определением налогового статуса, неправильным декларированием доходов или иным несоблюдением налогового законодательства.

СТАТЬЯ 11. ПОРЯДОК УРЕГУЛИРОВАНИЯ СПОРОВ

- 11.1.** Все споры и разногласия, возникающие между Сторонами при исполнении Договора, Регламента или в связи с ними, включая вопросы, связанные с их действительностью, нарушением, прекращением или толкованием, Стороны стремятся урегулировать путём переговоров и обмена письменными позициями.
- 11.2.** Если спор не может быть урегулирован путём переговоров, он подлежит рассмотрению в судебном порядке в судах Грузии, как это предусмотрено действующим процессуальным законодательством Грузии.
- 11.3.** До обращения в суд Стороны могут по взаимному согласию прибегнуть к процедурам медиации или досудебного урегулирования в соответствии с законодательством Грузии.

СТАТЬЯ 12. ПЕРЕЧЕНЬ ПРИЛОЖЕНИЙ

NN	Название
1	ДЕКЛАРАЦИЯ О рисках, связанных с инвестированием на финансовом рынке
2	ДЕКЛАРАЦИЯ О рисках, связанных с внутридневной торговлей и агрессивной рыночной стратегией клиента
3	ДЕКЛАРАЦИЯ О рисках, связанных с электронной торговлей и маршрутизацией клиентских приказов
4	ДЕКЛАРАЦИЯ О рисках, связанных с осуществлением операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов (конверсионных операций)
5	ДЕКЛАРАЦИЯ О рисках, связанных с совмещением различных видов профессиональной деятельности
6	ДЕКЛАРАЦИЯ О рисках, связанных с совершением сделок с неполным покрытием, возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций
7	ДЕКЛАРАЦИЯ О рисках, связанных с оказанием услуг по инвестиционному консультированию
8	ДЕКЛАРАЦИЯ О рисках, связанных с заключением договоров, с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам
9	ДЕКЛАРАЦИЯ О рисках, связанных с осуществлением сделок займа ценных бумаг
10	УВЕДОМЛЕНИЕ О рисках, связанных с учетом имущества клиента вместе с имуществом других клиентов, переданного Брокеру в качестве обеспечения обязательств
11	УВЕДОМЛЕНИЕ О рисках связанных с использованием инсайдерской информации и манипулированием рынком
12	СОГЛАШЕНИЕ об использовании программного обеспечения «Личный кабинет» и дистанционном обслуживании клиентов
13	СОГЛАШЕНИЕ об использовании электронного документооборота и электронной подписи
14	ПОЛИТИКА наилучшего исполнения поручений клиентов
15	ПРАВИЛА совершения маржинальных сделок
16	Глоссарий
17	Формы заявлений и поручений Клиента
18	Формы доверенностей для Клиентов
19	Перечень юрисдикций резиденты Юридические лица которых могут пройти процедуру Online Onboarding
20	Перечень документов, обязательных к предоставлению для прохождения процедуры онбординга
21	Заявление на открытие счета Страховой компании (временно приостановлено)
22	Заявление на регистрацию клиентов Институциональных инвесторов (временно приостановлено)
23	ПРАВИЛА интернализации
24	ПРАВИЛА использования ИТС dxFINA
25	ПОЛИТИКА по управлению конфликтом интересов

- 26 Перечень нормативных актов, регулирующих деятельность брокерской компании
- 27 ПОРЯДОК признания лица Информированным инвестором
- 28 ПОЛИТИКА ценообразования
- 29 ПОЛИТИКА категоризации клиентов
- 30 ПОЛИТИКА защиты персональных данных клиента
- 31 ПОРЯДОК оказания индивидуальных инвестиционных консультаций (временно приостановлено)
- 32 УСЛОВИЯ участия в программе займа ценных бумаг
- 33 ПОЛИТИКА в отношении неактивных счетов и счётов умерших клиентов