

Annex 7
to the Regulations on provision of brokerage
(agency) services in the securities market approved by Resolution of the Board of Directors of
Freedom Finance Global PLC
dated 03 September 2026

MARGIN LOANS TRANSACTIONS RULES

1. Subject of the Rules

These Margin Loans Transactions Rules (hereinafter referred to as the Rules) are integral part of the Regulations on provision of brokerage (agency) services in the securities market (hereinafter referred to as the Regulations) of the Freedom Finance Global PLC Public Company (hereinafter referred to as the Company) and establish unified procedures for transactions using Margin Loans.

2. General Provisions

By acceding to the Regulations and submitting an Order to enter into a Margin Loan Transaction, the Client confirms that the Client has been informed of, understands and acknowledges, and agrees that:

(i) any and all Orders of the Client, the execution of which results in the emergence of an Uncovered Position in any type of property in the Client's relevant account, shall be deemed Orders to enter into a Margin Loan Transaction;

(ii) all Assets of the Client,

- including securities (including foreign securities), and
- other financial instruments recorded in the Client's trading account(s),
- as well as funds (including in foreign currencies) in the Client's trading account(s),
- including funds and/or financial instruments received by the Client as a result of entering into Margin Loan Transactions,

constitute property securing the performance by the Client of the Client's obligations to the Company under Margin Loans;

(iii) the amount of the Client's potential losses arising from Margin Loan Transactions depends on the ratio between (a) the value of the property constituting collateral for Margin Loans and (b) the value of the property in which the Client has Uncovered Positions; such losses may be potentially unlimited and may, inter alia, exceed the value of the Client's Assets recorded in the Client's trading account(s) with the Company;

(iv) all other risks disclosed by the Company to the Client in the Risk Disclosure Statement (Annex 4 to the Regulations) shall also apply to Margin Loan Transactions.

Carrying out the Margin Loan Transactions is permitted only if all of the following conditions are simultaneously satisfied:

- (i) the Company has assigned to the Client one of the risk categories with a level from (II) to (IV) in accordance with Clause 8 of these Rules;
- (ii) the Client has submitted to the Company an Order the execution of which will result in the emergence of an Uncovered Position in any type of property in the Client's trading account(s).

The Company does not guarantee that the Client will be able to enter into a Margin Loan Transaction and reserves the exclusive right to decide, at its sole discretion, whether to accept, reject, or partially execute the Client's Order if the amount of such Order exceeds the Client's Planned Position.

If, at the time the Client submits to the Company an Order to enter into a Transaction, the Client's trading account(s) do not contain sufficient funds or relevant property to perform obligations under the Transaction on the terms specified in the Order, the Client may activate the "Use Margin" option in the Company's OTS in order to increase the available Order limit taking into account the amount of the Margin Loan available to the Client

If the Client activates the "Use Margin" option in the OTS, the Client may increase the available limit of a trade order (instruction) taking into account the maximum amount of the Margin Loan available to the Client in the relevant type of asset for the Company to execute the relevant Order, provided that:

- (i) the Client providing to the Company, as security for the performance of the Client's obligations arising from entering into Margin Loan Transactions, funds in the Client's trading account and financial instruments belonging to the Client and/or acquired by the Company for the Client (including under Margin Loan Transactions); and

- (ii) the Client maintaining the value of the Client's Portfolio at a level not below the minimum value of the NPR1 indicator established by the Company throughout the entire period during which an Uncovered Position exists in the relevant type of property.

By submitting to the Company Orders to enter into Transactions on market terms, the Client confirms that the Client understands that market conditions may change during the period between the acceptance and execution of the Client's Order and, if market conditions change to the Client's detriment, such changes may result in the Client incurring an Uncovered Position and, accordingly, a Margin Loan.

The Company also reserves the right not to execute an accepted Order of the Client to the extent that such execution would result in the emergence of an Uncovered Position, even if such Order does not breach the requirements of the Regulations and these Rules. The Client agrees that the Company is entitled to partially execute any Order of the Client where full execution would result in the emergence of an Uncovered Position.

The Company has the right not to accept the Client's Orders for non-trading operations, if there is the Uncovered Position in the Client's Portfolio, or if the execution of such orders will lead to emergence of the Uncovered Position, and/or refuse to execute such Orders.

All Client's assets on the Client's trading accounts (and subaccounts, including special type D accounts) shall be considered collateral ensuring the performance of the Client's obligations to the Company, as a result of concluding the Margin Loans Transactions. For the purposes of this Annex 7 the Client's assets shall include all securities (including the foreign securities) and other financial instruments accounted for on the Client's trading account (trading accounts and all subaccounts), as well as the funds (including the funds in foreign currency) on the Client's trading accounts, including the funds and/or financial instruments received by the Client, as a result of concluding the Margin Loans Transactions.

The Parties have agreed that the Company has a pre-emptive right for foreclosure on the collateral for the Margin Loans, i.e. the Client's assets, including the funds (including the funds in foreign currency) accounted for on the Client's trading accounts (including subaccounts), securities (including the foreign securities) and other financial instruments accounted for on the Client's trading account and constituting the Client's Portfolio, including the financial instruments and/or funds received by the Client, as a result of concluding the Margin Loans Transactions.

Financial instruments and/or funds comprising the Client's Portfolio may not serve as security collateral for any of the Client's obligations to third parties, unless otherwise provided for by these Rules, the Regulations, or any other agreement between the Client and the Company.

Hereby, the Client and the Company agree that, within the framework of legal relations regarding the Margin Loans, a necessary and sufficient document certifying conclusion by the Company as a lender with the Client as a borrower of a loan agreement, as well as the necessary and sufficient document certifying the Company's transfer, to the Client, of a certain amount of money or a certain number of securities as a loan, shall be the Company's report as a broker, which, as of the relevant date, contains information on provision of the Margin Loan.

The Margin Loan is provided under the following conditions: (i) loan maturity - on demand, but not exceeding the term of the Agreement, (ii) loan interest rate - the rate established in the Company Tariffs, in the Commissions for use of borrowed assets (margin loan) section, in relation to the loan of funds and the loan of securities, respectively, (iii) interest treatment - the Margin Loan interests are accrued according to the simple interest rule for each calendar day of using the loan until the day the Client actually repays the Margin Loan provided to it by the Company, inclusive, at the rate of 365 calendar days in year for the unrepaid loan amount. The interests payable by the Client to the Company on a loan of funds and/or the loan of securities provided by the Company to the Client for transactions are accrued and paid in US dollars, the interests are accrued every calendar day.

Also, a mandatory condition for the Company to provide the Client with the Margin Loan in securities or other financial instruments is the Client's obligation if, before the Client repays the Margin Loan on the financial instruments provided on loan, the issuers of the relevant financial instruments made payment of income (for example, dividends on shares, a coupon on bonds, etc.), in addition to paying the interest rate on the Margin Loan, pay the Company an amount equivalent to the amount of the corresponding income, taking into account the number of relevant financial instruments provided by the Company, as a loan, to the Client.

The Company has the right at any time, starting from the next business day after the date of provision of the Margin Loan, to require the Client to return the Margin Loan in full and pay interest for using the Margin Loan in full by sending the Client a corresponding message, using any of the messaging methods provided for in the Regulations, and/or Annexes and additional agreements to the Agreement.

Hereby, the Client and the Company agree that, if the mentioned message does not contain indication of the deadline for repayment of the Margin Loan and payment of interests, the deadline for repayment of the Margin Loan and payment of the interests, the Parties, hereby, recognize the business day following the day the Company sent the corresponding message to the Client about requesting the return of the Margin Loan by the Client and the Client's payment of the interests stipulated by the Margin Loan Agreement. If the deadline for repayment of the Margin Loan is defined in the request for return of the Margin Loan in the form of indication of the calendar date of expiration of such period, then the Client is obliged to repay (return) the Margin Loan in full and pay interests on the Margin Loan in full by the end of the business day on the corresponding the date specified in the Company's request, or, if the relevant date is a non-working day - until the end of the business day following the day specified in the request sent by the Company to the Client as the day on which the Client is obliged to repay the Margin Loan and pay the interests on the Margin Loan.

The Client has the right to independently repay (return) the Margin Loan early in full or partially and pay interests for using the Margin Loan by crediting funds (including proceeds from the sale of financial instruments) and/or by crediting corresponding identical characteristics (Issuer, type /category, a state registration number of issuance, etc) of financial instruments to own trading account, in the amount necessary to fulfill obligations under the Margin Loan, in accordance with the Agreement.

In cases of failure to repay the loan amount and/or borrowed financial instruments within the period established for repayment (return) of the loan, or in case of failure to pay interests on the Margin Loan within the established period, the Company has the right to foreclose on the funds and/or financial instruments serving as the security collateral for the Client's obligations on the Margin Loans provided by the Company to the Client, out of court by selling the Client's financial instruments, in the manner prescribed by the Regulations.

The Company has the right to sell financial instruments recorded on the Client's account, in the amount necessary to fulfill the Client's obligations under the completed Margin Loans Transactions and restore the required value of RCR1 and RCR2.

The Company has the right to manage of the Client's funds for the purpose of acquiring financial instruments, in the amount necessary to fulfill the Client's obligations to supply the financial instruments for the completed Margin Loans Transactions and restore the required value of RCR1 and RCR2.

The Client, hereby confirms, acknowledges and agrees that, if the internal rules of the organizer of trading or stock exchange chosen by the Company, as the place of sale of the Client's financial instruments provide for trading of the financial instruments in lots or in an amount that is a multiple of the minimum standard trading lot established by the internal rules of the organizer of the trading or stock exchange, then the financial instruments may be sold in quantities greater than those required to repay the Margin Loan and meet the Margin Call.

The Company provides the Client with secure access, using the Online Trading System (hereinafter referred to as the OTS), to information about the value of the Client's Portfolio, the size of the Initial Margin, the size of the

Minimum Margin, the Risk Coverage Ratio 1 (RSR1) and Risk Coverage Ratio 2 (RSR2), in the Risks section. In the OTS, the Client also has an opportunity to assess whether a particular security or a financial instrument is recognized as a Liquid security

The Discount rates are used by the Company to calculate the Initial Margin and Minimum Margin amounts and are determined by the Company, independently. The Client accepts and agrees that the Company has the right to change the Discount Rates, and, therefore, accepts all risks associated with this, including the risks associated with changes in the Discount Rates, the changes in the values of indicators of RCR-1 and RCR-2, and the consequences arising in connection with this, as provided by these Rules and the Agreement.

In the event of any change in the Discount Rates available in the OTS, the Company applies the new Discount Rates values to calculate the Initial and Minimum Margin rates starting from the moment designated in the OTS.

Discount rates are communicated to the Client by the Company using the OTS.

The Client and the Company, hereby, agree that, if there are Option contracts in the Client's Portfolio, the expiration date of which has not yet occurred, the Company, starting two days before the relevant expiration date of the corresponding Option contract, has the right to increase the margin requirements imposed on the Client (even without the Client having new planned positions) by increasing the value of the Initial Margin by the amount of obligations (in money or financial instruments) that the Client shall have, if the Option is exercised and the Client enters into a transaction with the underlying asset under the conditions provided for by the relevant Option. At the same time, in relation to Put Options, the amount of obligations is calculated based on the value of the underlying asset determined by the broker at the time of revaluation of the Initial Margin, taking into account the Discount Rate applicable to the corresponding underlying asset. For the avoidance of doubt, if, as a result of an increase in the Initial Margin, in accordance with this Clause, the values of the RCR-1 and/or RCR-2 indicators for the Client's Portfolio have acquired negative values, the Company has the right to submit the Margin Call to the Client and exercise its right to early forced closure of positions of the Client, in accordance with the provisions of this Annex 7. Moreover, as part of the Company's forced early closure of the Client's positions, as a result of a change in the Initial Margin, in accordance with this Clause, the Company is obliged, for adjustment of the values of the RCR-1 and/or RCR-2 indicators, before closing the positions in any other assets or sale of any other assets of the Client, to first sell the corresponding option contracts with the nearest expiration date (or the purchase of an Option Contract, if required for early close-out of positions sold (written off) Option Contracts).

If as a result of concluding a Margin Loans Transactions the Client has an Uncovered position in securities or other financial instruments, which in accordance with clause 4.5. of the Regulations are subject to accounting in the Non-Trading Section of the Account, the Company may also transfer the accounting of the relevant Margin Loan obligations to the Non-Trading Section of the Account. The Company may also transfer the accounting of the relevant Margin Loan obligations to the Non-Trading Section of the Account. The Company is also entitled to suspend or stop accrual of commissions for Margin Loans in securities and financial instruments accounted on the Non-Trading Section of the Account at its discretion.

In the event that for any reason, including but not limited to forced closing of the Client's positions by the Company, the Client's net asset value becomes negative, the Company shall have the right (but not the obligation) not to accrue or suspend the accrual of commissions for the use of Margin Loans.

3. Definitions

Liquid securities are financial instruments taken into account by the Company, when assessing the value of the Client's Portfolio for the purposes of calculating risk coverage standards (RCR-1 and RCR-2), in accordance with this Annex 7. A security or other financial instrument may be recognized as a liquid security, if the purchase discount rate displayed in the "purchase discount" field in the financial instrument information section in the OTS is less than 100%.

The Client is obliged to independently check whether a particular financial instrument is a liquid security, as well as check the Discount Rate applied to the value of such a financial instrument for the purpose of accepting it as collateral, using the above-mentioned OTS functionality

Planned item – the total value of a separate type of property included in the Client's Portfolio, calculated by the Company, determined taking into account the number of securities of each issuer that provide the same amount of rights, and/or the amount of funds (in terms of each individual currency) that make up the Client's Portfolio, taking into account rights of claim and obligations for concluded and unsettled transactions and non-trading

operations of the Client, minus the Company's remuneration, which the Company has the right to count on, in accordance with the Agreement.

Client's Portfolio – totality of the Client's Liquid Securities and funds, as well as the rights of claim and obligations under transactions with the securities and funds made in accordance with the Agreement, and the Client's debt to the Company, taken into account by the Company in the context of each trading account and the corresponding accounts for accounting of rights to the securities and other financial instruments of the Client.

The Company defines the composition of the Client's Portfolio as a set of the Planned positions, the values of which the Company calculates, for securities and financial instruments of each issuer (the person obligated under the security), providing their owners with the same amount of rights, and for funds in each type of currency

Uncovered position – Negative value of the Planned position in the corresponding type of property (in cash in any currency and/or in financial instruments) for the Client's Portfolio.

An uncovered position may arise, if the Margin Loans Transactions are concluded in the interests of the Client and/or the Company executes the Order for the NonTrading Operation to withdraw funds or financial instruments from the Client's trading account, as well as in other cases, upon occurrence of which the value of the Planned position in any the form of the property in the Client's Portfolio acquires a negative value.

Margin loan - a loan of funds or the loan of the Liquid Securities provided by the Company to the Client, in the amount of the emerging Uncovered Position on the corresponding Client Portfolio, issued by the Company to the Client, in the event that the Company accepts for execution the Client's Order to conclude the Margin Loans Transactions, in cases and on conditions provided for by the Regulations and these Rules.

Margin call – the Company's requirement (i) for the Client to fulfill its obligations under Margin Loans (repayment of the Margin Loans and payment of the Margin Loans interests) and/or (ii) requirement for the Client to deposit additional financial instruments and/or funds into the Client account necessary to meet applicable margin requirements.

Discount Rate means risk parameter and is designed to assess the financial instrument market price risk upon closing of open position in an amount exceeding the discount limit set for such financial instrument. The discount rate for financial instrument is expressed as a percentage and is used, when calculating collateral adequacy, the Initial Margin and Minimum Margin indicators.

Initial Margin is a value reflecting the risk of the Client's Portfolio and calculated in the OTS based on discount rates and Planned positions for instruments. It is calculated in US dollars.

Risk coverage ratio 1 (RCR1) - a risk coverage ratio for execution of the Client's Orders is the difference between the value of the Client's Portfolio in US dollars and the size of the Initial Margin.

Risk coverage ratio 1 is calculated using the formula:

$$RCR1 = S - MO,$$

where:

S – Client's Portfolio value,

MO – Initial Margin size.

Minimum Margin means value calculated in the OTS, and equal to half of the Initial Margin.

Risk coverage ratio 2 (RCR2) - a risk coverage ratio for changes in the value of the Client's Portfolio is the difference between the value of the Client's Portfolio in US dollars and the size of the Minimum Margin.

Risk coverage ratio 2 is calculated using the formula:

$$RCR2 = S - Mx,$$

where:

S – Client's Portfolio value,

Mx – Minimum Margin size.

4. Procedure for Acceptance and Execution of Client's Orders for Transactions Using Margin Loans

Margin Loan Transactions are entered into by the Company on the basis of:

- the Client's Orders to buy and sell financial instruments via the OTS;
- the Client's Orders to perform non-trading operations resulting in the emergence of an Uncovered Position, which are treated by the Company as Orders to enter into Margin Loan Transactions in accordance with Section 7 of the Regulations;
- the performance of obligations under Transactions entered into on the basis of the Client's Orders to buy or sell financial instruments on market terms (market orders), which resulted in the Client incurring an Uncovered Position due to changes in market conditions affecting the execution price at the time of execution of the relevant Client Order;
- corporate actions of the issuer in respect of the securities and/or financial instruments owned by the Client;
- transactions related to conversion, exchange, repurchase, redemption, consolidation, split, and placement of additional issues of securities and/or financial instruments;
- payment of commissions, fees, interest, or other charges, where there are insufficient funds and/or securities in the Client's trading account to cover such indebtedness.

By entering into a brokerage agreement with the Company and opening an account with the Company, the Client confirms that the Client understands, acknowledges, and agrees that all Margin Loan Transactions are entered into on the terms set out in this Annex 7 to the Regulations.

By submitting an Order with the "Use Margin" option activated, the Client increases the available limit (maximum amount) of the trade order (Order) taking into account the amount of the Margin Loan available to the Client and automatically confirms the Client's consent to enter into Margin Loan Transactions at the moment of submitting the relevant Order in the OTS.

Information about all Transactions, including the Margin Loan Transactions, for the reporting period, as well as the amount of commissions, in connection with execution of the Margin Loan Transactions, is indicated by the Company in the broker's report provided to the Client, in accordance with the Regulations.

The Client undertakes to independently monitor the values of Initial Margin, the Minimum Margin, the Risk Coverage Ratio 1 (RCR1), the Risk Coverage Ratio 2 (RCR2) in the OTS in the Risks section.

The Client has the right to independently take actions to maintain positive values of RCR1 and RCR2 by crediting additional funds to the Client account or by making transactions and other operations leading to an increase in the value of the Client's Portfolio and/or a decrease in the values of the Initial Margin and Minimum Margin.

If the value of the Client's Portfolio has become less than the size of the Initial Margin (RCR1 took the value less than 0), the Company has the right to send, to the Client, a notification about this by email containing information about the value of the Client's Portfolio, the size of the Initial Margin and the size of the Minimum Margin. If the value of the Client's Portfolio has become less than the Minimum Margin (RCR2 took the value less than 0), the Company has the right to send, to the Client, a notification about this by email, as well as information about the Company's actions taken to fulfill obligations under the Margin Loans, including forced closure of the Client's positions, not later than the end of the organized trading time of that day.

5. Procedure for forced closing of positions

The grounds for forced closure of a position on funds and/or financial instruments are as follows:

- reduction in the value of the Client's Portfolio below the size of the Minimum Margin (RCR2 took the value less than 0), calculated by the Company, in relation to the Client's Portfolio in the OTS, including in the event that subsequently from the moment when the value of the Client's Portfolio became higher than the level of the corresponding size of the Minimum Margin, less than 1 (one) hour has passed;
- suspension (planned suspension) or termination (planned termination) of transactions on the organized (exchange) market with securities and other financial instruments and foreign currencies, which can be accepted as security for the fulfillment of the Client's obligations when concluding the Margin Loans Transactions;
- suspension or termination of admission of the Company, acting on its own behalf, at the expense and on behalf of the Client, to participate in organized trading conducted by the organizer of trading (exchange), in terms of establishing a prohibition for the Company as a trading participant to enter into contracts at organized trading (carry out transactions - send / withdraw exchange orders) at the expense and on behalf of the Client as a client of the Company (trading participant / clearing member) in the electronic trading system of the organizer of trading (exchange), by the decision of the organizer of trading (exchange) or clearing organization;
- the Client's failure and/or improper fulfillment of any obligations under the Agreement;
- recognition of the Client as insolvent (bankrupt) by a court or competent authority or identification of signs of insolvency of the Client;
- liquidation of the Client (if the Client is a legal entity) or the Company's receipt of reliable, in its opinion, information about the death of the Client (if the Client is an individual);
- the Company's compliance with the requirements of the law, an authorized body or a regulator.

In the event of a circumstance that is the ground for repayment of Margin Loan in cash, the Client irrevocably instructs the Company to sell the minimum required number of the Client's financial instruments.

In the event of a circumstance that is the ground for repayment of Margin Loan in financial instruments, the Client irrevocably instructs the Company to purchase the minimum required number of financial instruments.

In order to ensure possibility to enforce repayment of Margin Loan, the Company is entitled to drop (cancel) all or part of the outstanding orders submitted by the Client.

When repaying the Margin Loans and closing the Client's positions, the Company independently (at its discretion) determines the order of purchase/sale of financial instruments, as well as the date and time of concluding the relevant transactions. The sale/purchase of financial instruments is carried out in the quantity necessary to restore the value of the Risk Coverage Ratio 2 (RCR2) to more than 0. Transactions are made at the market price. However, the Client, hereby, confirms that he understands, is aware and agrees that the Company carries out operations to close the Client's positions in order to ensure that the optimal values of RCR-1 and RCR-2 are maintained and that the value of the Client's Portfolio is not reduced below the established level of the Initial Margin and Minimum Margin, in cases where the Client has not ensured fulfillment of this obligation independently. The Company's main priority is the speedy restoration of optimal values of RCR-1 and RCR-2 for the Client's Portfolio and eliminating the risk of insufficient Client's assets to settle all Client's obligations. The Company carries out purchase and sale transactions of foreign currency or relevant financial instruments at a market price that ensures the fastest possible execution of the relevant transaction. The Parties agreed to consider these transactions as contracts concluded on the best terms available to the Company. The Parties

agreed that in these cases the Company is not liable for losses, including lost profits, expenses incurred, lost income, and other legal consequences incurred by the Client related to these actions of the Company.

The Client has been notified by the Company and understands that the Company may not be able to close the Client's Uncovered Position on a particular asset, due to reasons related to:

- lack of supply of the asset for which the Uncovered Position arose;
- lack of demand for other assets of the Client, which are the security for fulfillment of the Client's obligation to close the Uncovered Position on the asset;
- prohibition of transactions (operations) with an asset, in accordance with an act of an authorized government body (state body);
- a ban on transactions, including settlements, in foreign currency necessary for the purpose of closing an Uncovered Position on an asset, in accordance with an act of an authorized government body (state body);
- prohibition of carrying out transactions, including making settlements, in foreign currency, necessary for the purpose of making transactions (operations) with another asset, which is the security for fulfillment of the Client's obligation to close the Uncovered position on the relevant asset, in accordance with the act of the authorized government body (government agency);
- prohibition of transactions (operations) with an asset in accordance with the decision of the organizer of trading (exchange) / clearing organization / central depository / settlement depository;
- prohibition of transactions, including settlements, in foreign currency necessary for the purpose of closing the Uncovered Position on an asset, in accordance with the decision of the organizer of trading (exchange) / clearing organization / central depository / settlement depository;
- prohibition of transactions, including settlements, in foreign currency, necessary for the purpose of making transactions (operations) with another asset, which serves as the security for fulfillment of the Client's obligation to close the Uncovered Position on the asset, in accordance with the decision of the organizer of trading (exchange) / clearing organization / central depository / settlement depository;
- occurrence (action) of force majeure circumstances;
- in other cases provided for by the applicable regulation,

If it is not possible to close the Client's Uncovered Position on a certain asset, the Company is not responsible for losses, including lost profits, expenses incurred, lost income, other legal consequences incurred by the Client and associated with lack of this opportunity or suitable market conditions to close the Uncovered Position of the Client.

6. Settlements with the Client in connection with attraction of Margin Loans

The Client shall, until 17:00 (Astana time), on the business day following the date the Client receives the Margin Call from the Company, fulfill the Margin Call put forward by the Company.

Notwithstanding the above, the Company, at OTS sole discretion, may require the Client to fulfill the Margin Call before the end of the current Business Day.

The Company may suspend the accepted orders until the Client provides additional security.

The Company retains, by direct debiting from the Client's trading account, as well as the Client's special D-Account, the financial instrument interest/coupon income due to the Company and the financial instrument income from other distribution that the Client received, as a result of the Margin Loan with the financial instruments.

7. Client's Debt Repayment Procedure

If the proceeds of financial instruments sale are insufficient to repay the Client's Debt to the Company, and there are no other financial instruments which the Company is entitled to sell, the Client, no later than the end of the business day following the day the Company submits the corresponding request, should transfer the remaining part of the Client's Debt to the Company's account and/or deliver financial instruments to the account designated by the Company.

8. Procedure for assigning a risk level to the Client and specifics of execution of Clients' orders depending on the assigned risk level

The Company assigns a risk level to each Client by classifying the Client into one of the following categories:

- (I) Client with a reduced risk level;
- (II) Client with a standard risk level;
- (III) Client with an increased risk level;
- (IV) Client with a special risk level.

By default, the Company classifies each Client as either a Client with a standard risk level (Category II) or a Client with an increased risk level (Category III), in accordance with the Company's internal policies and regulatory documents.

The Company holds the assets of all Clients with a standard risk level and above on an aggregated (omnibus) basis, i.e., in special client asset custody accounts opened in the name of the Company with third parties (including, without limitation, trading venues, clearing organisations, depositories, banks, external brokers and custodians), in which the assets of several (or all) clients are recorded simultaneously.

Where assets are held on an aggregated basis, the Company maintains separate individual records of rights and obligations for each client in the Company's internal accounting system. The scope of the Client's rights to assets, the amount of the Client's obligations to the Company in respect of open positions, and the amount of the Company's obligations to the Client are determined based on the data recorded in the relevant Client's personal brokerage account in the Company's internal accounting system.

By accepting the terms of these Regulations, the Client expressly agrees that the Client's assets may be recorded and held on an aggregated basis (i.e., together with the assets of other clients), provided that the Company complies with the requirements of the applicable AIFC legislation regarding the accounting for and protection of client assets.

The Company is entitled, when conducting transactions in financial instruments in the course of executing clients' Orders, to:

- combine (aggregate) Orders of different clients for execution;
- set off (internalise) matching client Orders against each other, with the subsequent recording of the results of such transactions in the internal accounting system in respect of each client account;
- enter into transactions and perform operations related to the execution of clients' Orders using a single aggregated client account, without item-by-item reflection of each Order of each client at the level of special client accounts opened in the name of the Company as broker with external (upper-tier) organisations (sub-brokers, settlement organisations and other external counterparties (exchanges, clearing centres, upper-tier brokers, central securities depositories, financial institutions, etc.)).

Within the aggregated approach to holding client assets and executing clients' Orders described above, the Company acts as a single party in its relationships with external (upper-tier) organisations and operates the liquidity of a single (aggregated) client position, whereas the allocation of volumes, execution results, financial results and commissions among clients is carried out individually for each client at the level of the Company's internal records as broker and is reflected in the Clients' accounts.

The Company determines, at its sole discretion, the method and sequence for executing clients' Orders (including Orders to enter into Margin Loan Transactions) using aggregated accounts, taking into account best execution principles and the requirements of the applicable AIFC regulatory framework, provided that aggregation and internalisation do not result in unfair or discriminatory allocation of execution results among clients.

Since the assets of all the Company's Clients (classified under risk categories II–IV)—both those who use Margin Loans and those who conduct transactions exclusively using their own funds and assets—are recorded and held in aggregated (omnibus) accounts, due to the aggregated nature of asset holding and execution of clients' Orders, the totality of client assets recorded in an aggregated account in practice forms a single overall client position which is used for settlement of all transactions of all clients, including transactions resulting in Uncovered Positions of certain clients, and all assets held in such aggregated accounts serve as a single pool of collateral for the Company's Uncovered Positions arising at the level of the Company's aggregated accounts with external (upper-tier) organizations when the Company executes Clients' Orders.

At the same time, the abovementioned aggregated approach does not constitute the entering into loan agreements between clients, does not create joint and several or any other liability of Clients for each other's obligations, and does not result in the transfer of rights to one Client's assets to another Client, as the Company bears individual responsibility to each Client for the execution of Orders and for the safekeeping of the Assets of each relevant Client in accordance with AIFC law.

By using a trading (brokerage) account and submitting to the Company Orders to enter into Transactions and perform operations, the Client thereby confirms to the Company that the Client understands and accepts that the Client's assets held in aggregated (omnibus) accounts may be used by the Company when executing Orders of different Clients, as well as to secure Uncovered Positions in the aggregated (omnibus) account arising when the Company executes Orders of other Clients. At the same time, such use of assets in aggregated client accounts does not in any way cancel or limit the Company's individual liability to each Client for the safekeeping of client Assets, and the Company remains liable to each Client for that Client's Assets in accordance with the balance as recorded in the brokerage account of each individual Client.

Classification of a Client as a Client with a special risk level (Category IV) is carried out on the basis of the Client's application (request) for assignment of the relevant category, and provided that the Client satisfies each of the following conditions:

- (i) the Client is a professional investor and/or has obtained a positive result of testing conducted in accordance with the Company's internal documents in respect of the relevant types of transactions for which testing is required;
- (ii) an additional agreement to the Agreement has been entered into between the Client and the Company, setting out the terms on which the Client may enter into Margin Loan Transactions with a special risk level.

Classification of a Client as a Client with a reduced risk level (Category I) is carried out on the basis of the Client's application (request) for assignment of the relevant category, and provided that an additional agreement to the Agreement has been entered into between such Client and the Company, regulating the specifics of servicing a Client with a reduced risk level, taking into account the provisions of Clause 9 of these Rules.

9. Terms of service for Clients with a reduced risk level

A Client classified by the Company as a Client with a reduced risk level (Category I) in accordance with the Company's internal Client risk-level classification system is provided with a trading account that does not предусматривающий the use of a Margin Loan (the "Non-Margin Account").

Under the Non-Margin Account, the Client is entitled to conduct transactions exclusively within the limits of the Client's own funds, securities and/or financial instruments available in such account and owned by the Client by right of ownership. A Category I Client is not entitled to receive Margin Loans, use leverage, or use borrowed funds to enter into transactions in financial instruments.

The Company does not provide and is not obliged to provide a Category I Client with the ability to enter into Margin Loan Transactions, including on an automatic basis where there are insufficient funds or securities in such Client's account.

The Company holds the assets of Category I clients separately from the assets of clients classified under risk categories II and above. At the same time, such separate custody and management of client liquidity entails increased costs for the Company to organise segregated asset custody and order execution. In this regard, the Company assigns Category I only on the basis of separate written applications from Clients and is entitled to charge an additional fee for such service, as well as to refuse to assign to a Client the reduced risk level (Risk Category I).

Freedom Finance Global PLC жария компаниясының Директорлар кеңесінің 2026 ж. 3 Қыркүйек шешімімен бекітілген Бағалы қағаздар нарығында брокерлік (агенттік) қызмет көрсету регламентіне
7-қосымша

МАРЖАЛЫҚ ҚАРЫЗДАРДЫ ПАЙДАЛАНА ОТЫРЫП МӘМІЛЕЛЕР ЖАСАУ ҚАҒИДАЛАРЫ

1. Қағидалардың нысанасы

Осы Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасау қағидалары (бұдан әрі – Қағидалар) Freedom Finance Global PLC жария компаниясының (бұдан әрі – Компания) Бағалы қағаздар нарығында брокерлік (агенттік) қызметтер көрсету регламентінің (бұдан әрі – Регламент) ажырамас бөлігі болып табылады және Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасау үшін біріздендірілген рәсімдерді белгілейді.

2. Жалпы ереже

Клиент Регламентке қосыла отырып және Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәміле жасасуға тапсырма бере отырып,

(i) орындалуы Клиенттің көрсетілген шотында мүліктің қандай да бір түрінде Өтелмеген позицияның туындауына әкеп соғатын Клиенттің барлық тапсырмасы Маржалық қарызды пайдалана отырып Мәміле жасауға арналған тапсырмалар болып табылатынын;

(ii) Клиенттің барлық активі,

- бағалы қағаздарды (оның ішінде шетелдік бағалы қағаздарды) қоса алғанда және

- Клиенттің сауда шотында (сауда шоттарында) ескерілетін өзге де қаржы құралдары,

- сондай-ақ Клиенттің сауда шотындағы (сауда шоттарындағы) қаражат (оның ішінде шетел валюталарында),

- Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасасу нәтижесінде Клиент алған қаражатты және/немесе қаржы құралдарын қоса алғанда,

Клиенттің Компания алдындағы Маржалық қарыздар бойынша өз міндеттемелерін орындауын қамтамасыз ететін мүлік болып табылатынын;

(iii) Клиенттің Маржалық қарыздарды пайдалана отырып жасалатын Мәмілелерден болатын ықтимал шығынның мөлшері Маржалық қарыздар бойынша қамтамасыз ету болып табылатын мүлік құнының және Клиенттің Өтелмеген позициялары бар мүліктің арақатынасына байланысты және мұндай шығын әлеуетті шектеусіз болуы мүмкін және, оның ішінде, Клиенттің Компаниядағы сауда шотында (сауда шоттарында) ескерілетін Клиент Активтерінің құнынан асып түсетінін,

(iv) Маржалық қарыздарды пайдалана отырып жасалатын Мәмілелер үшін Компания Клиентке Тәуекелдер туралы декларацияда жария еткен барлық басқа да ықтимал тәуекелі қолданылатынын (Регламентке 4-қосымша) біледі, түсінеді және келіседі.

Бір мезгілде мынадай талаптар сақталған кезде ғана:

(i) Компания Клиентке осы Қағидалардың 8-тармағына сәйкес (II)-ден (IV)-ге дейінгі деңгейі бар тәуекел санатының бірін бергенде;

(ii) орындалуы Клиенттің сауда шотында (сауда шоттарында) мүліктің қандай да бір түрінде Өтелмеген позицияның пайда болуына әкелетін Клиент Компанияға тапсырма бергенде, Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасауға болады.

Компания Клиентке Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәміле жасасу мүмкіндігіне кепілдік бермейді және егер Клиенттің Тапсырмасының көлемі Клиенттің Жоспарлы позициясынан асып кетсе, мұндай Тапсырманы қабылдау, қабылдамау немесе ішінара орындау туралы шешімді өз бетінше қабылдауға ерекше құқылы.

Егер Клиент Клиенттің сауда шотында (сауда шоттарында) мәміле жасауға Компанияның тапсырмасын берген сәтте тапсырмада көрсетілген талаптарда мәміле бойынша міндеттемелерді орындау үшін қаражат немесе

тиісті мүлік жеткіліксіз болса, Клиент Клиентке қолжетімді Маржалық қарыз көлемін ескере отырып, тапсырыстың қолжетімді лимитін ұлғайту үшін Компанияның ИТЖ-дағы «Маржаны пайдалану» опциясын белсендіре алады.

Клиент ИТЖ-дағы «Маржаны пайдалану» опциясын белсендірген жағдайда, Клиент:

- (i) Клиент Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасау нәтижесінде туындаған өз міндеттемелерінің орындалуын қамтамасыз ету ретінде Клиенттің сауда шотындағы қаражатты және Клиентке тиесілі және/немесе Компания Клиент үшін сатып алатын қаржы құралдарын (оның ішінде Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер бойынша) ұсынған кезде, және
- (ii) Клиент Клиенттің Портфелінің құнын тиісті мүлік түріндегі Өтелмеген позицияның барлық кезеңі ішінде Компания белгілеген 1ТӨН көрсеткішінің ең төменгі мәнінен төмен емес мөлшерде ұстап тұрған жағдайда, Компанияның тиісті тапсырманы орындауы үшін активтің тиісті түріндегі Маржалық қарыздың Клиентке қолжетімді ең жоғары көлемін ескере отырып, сауда өтінімінің (тапсырманың) қолжетімді лимитін арттыра алады.

Клиент Компанияға нарықтық талаптарда мәмілелер жасауға тапсырма бере отырып, Клиенттің тапсырмасын қабылдау мен орындау арасындағы мерзім ішінде нарықтық талаптар өзгеруі мүмкін екенін және Клиент үшін қолайсыз жаққа қарай нарықтық талаптар өзгерген жағдайда Клиентте Өтелмеген позицияның және тиісінше Маржалық қарыздың туындауына әкеп соғуы мүмкін екенін растайды.

Сондай-ақ, Компания Клиенттің қабылданған Тапсырмасы Регламент пен осы Қағидалардың талаптарын бұзбаған жағдайда да, осы Тапсырма оның Өтелмеген позицияның пайда болуына әкелетін бөлігінде орындамауға құқылы. Клиент Компанияның Клиенттің кез келген Тапсырмасын ішінара орындауға құқығы бар екендігімен келіседі, оның толық орындалуы Өтелмеген позицияның пайда болуына әкеледі.

Клиенттің Портфелі бойынша Өтелмеген позиция болған жағдайда не мұндай тапсырмаларды орындау Өтелмеген позицияның туындауына әкеп соқтырған жағдайда, Компания саудаға жатпайтын операцияларды жасауға Клиенттің тапсырмаларын қабылдамауға және/немесе Клиентке мұндай Тапсырмаларды орындаудан бас тартуға құқылы.

Клиенттің сауда шоттарындағы (және D шоттарын қоса алғанда, барлық қосалқы шоттағы) Клиенттің барлық активі Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасасу нәтижесінде Клиенттің Компания алдында туындаған міндеттемелерінің орындалуын қамтамасыз ету болып табылады. Осы 7-қосымшаның мақсаттары үшін Клиенттің активтеріне Клиенттің сауда шотында (сауда шоттарында және барлық қосалқы шотында) ескерілетін барлық бағалы қағаз (оның ішінде шетелдік бағалы қағаздар) және өзге де қаржы құралдары, сондай-ақ Клиенттің сауда шоттарындағы қаражат (оның ішінде шетел валютасында), оның ішінде қаражат пен/ немесе Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасасу нәтижесінде Клиент алған қаржы құралдары кіреді.

Тараптар Компанияның Маржалық қарыздар, яғни Клиенттің сауда шотында (қосалқы шотты қоса алғанда) ескерілетін қаражатты (оның ішінде шетел валютасын), Клиенттің сауда шотында ескерілетін және Клиенттің Портфелін құрайтын бағалы қағаздар (оның ішінде шетелдік бағалы қағаздар) мен өзге қаржы құралдарын, соның ішінде Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасасу нәтижесінде Клиент алған қаржы құралдарын және/немесе қаражатты қамтитын Клиенттің активтері бойынша қамтамасыз ету тұрғысынан өндіріп алуға басым құқығы бар екені туралы келісімге келді.

Егер осы Қағидалардың, Регламенттің немесе Клиент пен Компания арасындағы өзге де келісімнің ережесінде өзгеше көзделмесе, Клиенттің Портфелін құрайтын қаржы құралдары және/немесе қаражат Клиенттің үшінші тұлғалар алдындағы қандай да бір міндеттемелерін қамтамасыз ете алмайды.

Клиент пен Компания осымен Маржалық қарыздар бойынша құқықтық қатынастар шеңберінде Компанияның тиісті күнге Маржалық қарыз беру туралы ақпарат қамтылған брокер ретіндегі Компания есебінің Компания қарыз беруші ретінде қарыз алушы ретінде Клиентпен қарыз шартын жасасқанын куәландыратын қажетті және жеткілікті құжат, сондай-ақ компанияның белгілі бір ақша сомасын немесе бағалы қағаздардың белгілі бір санын Клиентке қарызға бергенін куәландыратын қажетті және жеткілікті құжат болып табылатыны туралы келісімге келді.

Маржалық қарыз мынадай талаптарда беріледі: (i) қарыз беру мерзімі - талап етілгенге дейін, бірақ Шарттың қолданылу мерзімінен аспайды, (ii) қарыздың пайыздық мөлшерлемесі – тиісінше қаражаттың қарызына және бағалы қағаздардың қарызына қатысты «Қарыз активтерін пайдаланғаны үшін алынатын комиссиялар (маржалық қарыз)» бөлімінде Компания Тарифтерінде белгіленген мөлшерлеме, (iii) пайыздарды есептеу тәртібі - Маржалық қарыз бойынша пайыздар Клиент өзіне Компания берген Маржалық қарызды нақты қайтарған күнге дейін қарызды пайдаланған әрбір күнтізбелік күн үшін жай пайыз қағидалары бойынша қарыздың қайтарылмаған сомасына жылына күнтізбелік 365 күн есебінен есептеледі. Мәмілелер жасау үшін Компания Клиентке берген қаражаттың қарызы және/немесе бағалы қағаздардың қарызы бойынша Клиенттің Компанияның атына төлеуіне жататын пайыз АҚШ долларымен есептеледі және төленеді, пайыздар әр күнтізбелік күн сайын есептеледі.

Сондай-ақ, егер тиісті қаржы құралдарының эмитенттері қарызға берген қаржы құралдары бойынша Клиент Маржалық қарызды өтегенге дейін кіріс (мысалы, акциялар бойынша дивидендтер, облигациялар бойынша купон және т.б.) төлеген жағдайда, Клиенттің міндеттемесі Компанияның Клиентке бағалы қағаздарда немесе басқа қаржы құралдарында Маржалық қарыз беруінің міндетті талабы болып табылады, Маржалық қарыз бойынша пайыздық мөлшерлемені төлеуден басқа, Компания Клиентке қарызға берген тиісті қаржы құралдарының санын ескере отырып, тиісті кірістің сомасына баламалы соманы Компанияға төлеу.

Компания Маржалық қарыз берілген күннен кейінгі келесі жұмыс күнінен бастап кез келген сәтте Клиентке Регламентте және/немесе Қосымшада және Шартқа қосымша келісімдерде көзделген хабарлама алмасудың кез келген тәсілімен тиісті хабарлама жіберу арқылы Клиенттен Маржалық қарызды толық көлемде қайтаруды және Маржалық қарызды пайдаланғаны үшін пайыздарды толық көлемде төлеуді талап етуге құқылы.

Клиент пен Компания осымен, егер көрсетілген хабарда Маржалық қарызды қайтару және пайыздарды төлеу мерзімі көрсетілмеген жағдайда, Тараптар осымен Компания Клиентке Клиенттің Маржалық қарызды қайтаруын және және Маржалық қарыз шартында көзделген пайыздарды төлеуін талап ету туралы тиісті хабарды жіберген күннен кейінгі жұмыс күнін Маржалық қарызды қайтару және пайыздарды төлеу мерзімі деп танитыны туралы келісімге келді. Егер Маржалық қарызды қайтару мерзімі Маржалық қарызды қайтару туралы талапта осындай мерзімнің өтуінің күнтізбелік күніне нұсқау түрінде айқындалса, онда Клиент Компанияның талабында көрсетілген тиісті күні жұмыс күнінің соңына дейін не егер тиісті күн жұмыс емес күні болса, Клиент Маржалық қарызды өтеуге және Маржалық қарыз бойынша пайыздарды төлеуге міндетті күн ретінде Компания Клиентке жіберген талапта көрсетілген күннен кейінгі жұмыс күнінің соңына дейін Маржалық қарызды толық көлемде өтеуге (қайтаруға) және Маржалық қарыз бойынша пайыздарды толық көлемде төлеуге міндетті.

Клиент қаражатты (оның ішінде қаржы құралдарын сатудан келіп түскен қаражатты) есепке жатқызу жолымен және/немесе сипаттамалары бойынша (эмитент, түрі/санаты, типі, шығарылымды мемлекеттік тіркеу нөмірі) тиісті бірдей қаржы құралдарын өзінің сауда шотына Шартқа сәйкес Маржалық қарыз бойынша міндеттемелерді орындау үшін қажетті мөлшерде есепке алу жолымен Маржалық қарызды мерзімінен бұрын толық көлемде немесе ішінара дербес өтеуге (қайтаруға) және Маржалық қарызды пайдаланғаны үшін пайыздарды төлеуге құқылы.

Қарыздың және/немесе қарызға алынған қаржы құралдарының сомасы қарызды өтеу (қайтару) үшін белгіленген мерзімде қайтарылмаған жағдайларда не Маржалық қарыз бойынша пайыздар белгіленген мерзімде төленбеген жағдайда, Компания Клиентке берген Маржалық қарыздар бойынша Компания Клиенттің міндеттемелерін қамтамасыз ететін қаражатқа және/немесе қаржы құралдарына соттан тыс тәртіппен Клиенттің қаржы құралдарын Регламентте көзделген тәртіппен іске асыру жолымен өндіріп алуға құқылы.

Компания Клиенттің шотында Маржалық қарыздарды пайдалана отырып жасалған Мәмілелер бойынша Клиенттің міндеттемелерін орындау және 1ТӨН және 2ТӨН қажетті мәнін қалпына келтіру үшін қажетті мөлшерде есепке алынатын қаржы құралдарын сатуға құқылы.

Компания Маржалық қарыздарды пайдалана отырып жасалған Мәмілелер бойынша Клиенттің міндеттемелерін орындау және 1ТӨН және 2ТӨН қажетті мәнін қалпына келтіру үшін қажетті мөлшерде қаржы құралдарын сатып алу мақсатында Клиенттің ақша қаражатына билік етуге құқығы бар.

Клиент осымен, егер сауданы ұйымдастырушының немесе Компания Клиенттің қаржы құралдарын өткізу орны ретінде таңдаған қор биржасының ішкі қағидаларында қаржы құралдарымен лоттармен сауда жасау немесе сауданы ұйымдастырушының немесе қор биржасының ішкі қағидаларында белгіленген ең төменгі стандартты сауда лотына еселенген мөлшерде көзделген жағдайда, онда қаржы құралдары Маржалық қарызды өтеу және Маржалық талапты орындау үшін қажетті мөлшерден асатын мөлшерде сатылатынын растайды, мойындайды және келіседі.

Компания Клиентке Интернет-Трейдинг Жүйесін (бұдан әрі – «ИТЖ») пайдалана отырып, «Тәуекел» бөлімінде Клиент Портфелінің құны, Бастапқы маржаның мөлшері, Ең төменгі маржаның мөлшері, 1-тәуекелді өтеу нормативі (1ТӨН) және 2-тәуекелді өтеу нормативі (2-ТӨН) туралы ақпаратқа қорғалған қол жеткізу мүмкіндігін ұсынады. ИТЖ-да Клиентке әлдебір бір бағалы қағаздың немесе қаржы құралының Өтімді бағалы қағаз ретінде танылатынын бағалау мүмкіндігі де қол жетімді.

Компания дисконт мөлшерлемелерін Бастапқы және Ең төмен маржа мөлшерін есептеу үшін пайдаланады және Компания оны дербес анықтайды. Клиент Компанияның Дисконт мөлшерлемелерін өзгертуге құқылы екенін қабылдайды және келіседі, осыған байланысты бұған байланысты барлық тәуекелді, оның ішінде Дисконт мөлшерлемелерінің өзгеруіне 1-ТӨН және 2-ТӨН көрсеткіштері мәндерінің ілесімі өзгеруіне байланысты және осы Қағидаларда және Шартта көзделген осы салдарға байланысты

ИТЖ-да қолжетімді Дисконт мөлшерлемелерінің мәндері өзгерген жағдайда, Компания ИТЖ-да көрсетілген сәттен бастап Бастапқы және Ең төменгі маржа өлшемдерін есептеу үшін Дисконт мөлшерлемелерінің жаңа мәндерін қолданады.

Компания Дисконт мөлшерлемелерін ИТЖ-ны пайдалана отырып, Клиентке жібереді.

Осымен Клиент пен Компания Клиенттің Портфелінде қолданылу мерзімі аяқталатын күні әлі басталмаған Опциондық келісімшарттар бар болған жағдайда, Компания тиісті Опциондық келісімшарттың қолданылу мерзімі аяқталатын күніне екі күн қалғанда Опцион орындалған және Клиент базистік активпен тиісті опциондар көзделген мәміле жасасқан жағдайда Клиентте туындайтын міндеттемелер (ақшамен немесе қаржы құралдарымен) сомасына Бастапқы маржаның мәнін ұлғайту жолымен Клиентке қойылатын Маржалық талаптарды (Клиентте жаңа жоспарлы позициялар пайда болмаса да) ұлғайтуға құқылы екенімен келіседі. Бұл ретте, Пут Опциондарына қатысты міндеттемелер сомасы тиісті базистік активке қолданылатын Дисконт мөлшерлемесін ескере отырып, Бастапқы маржаның мәнін қайта бағалау кезінде брокер айқындаған базистік активтің құны негізге алына отырып есептеледі. Күмәнді болдырмау үшін, егер осы абзацқа сәйкес Бастапқы маржаның ұлғаюы нәтижесінде Клиенттің Портфелі бойынша 1-ТӨН және/немесе 2-ТӨН көрсеткіштерінің мәні теріс мәндерге ие болған жағдайда, Компания Клиентке Маржалық талап қоюға және осы 7-қосымшаның ережесіне сәйкес Клиенттің позицияларын мерзімінен бұрын мәжбүрлеп өтеуге өзінің құқығын іске асыруға құқылы. Бұл ретте, осы абзацқа сәйкес Бастапқы маржаның өзгеруі нәтижесінде Компанияның Клиенттің позицияларын мәжбүрлеп мерзімінен бұрын өтеуі шеңберінде Компания қандай да бір өзге активтердегі позициялар өтелгенге дейін немесе Клиенттің қандай да бір өзге активтерін сатқанға дейін 1-ТӨН және/немесе 2-ТӨН көрсеткіштерінің мәнін түзету мақсаттары үшін алдымен тиісті Опциондық келісімшарттарды ең жақын қолданылу мерзімі аяқталатын күнімен сатуды жүзеге асыруға міндетті.

Егер Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәміле жасасу нәтижесінде Клиенттің бағалы қағаздарда немесе Регламенттің 4.5-тармағына сәйкес шоттың саудаға жатпайтын бөлімінде есепке алынуға жататын өзге қаржы құралдарында Өтелмеген позициясы болған жағдайда, Компания Маржалық қарыз бойынша тиісті міндеттемелердің есебін Шоттың саудаға жатпайтын бөліміне аударуға да құқылы. Сондай-ақ, Компания өз қалауы бойынша шоттың саудаға жатпайтын бөлімінде ескерілетін бағалы қағаздар мен қаржы құралдарындағы Маржалық қарыз үшін комиссияларды есептеуді тоқтата тұруға немесе тоқтатуға құқылы.

Егер Компанияның Клиенттің позицияларын мәжбүрлеп өтеуін қоса алғанда, бірақ онымен шектелмей, қандай да бір себептермен Клиенттің таза активтерінің құны теріс мәнге ие болған жағдайда, Компания Маржалық қарыздарды пайдаланғаны үшін комиссияларды есептемеуге немесе есептеуді тоқтата тұруға құқылы (бірақ міндетті емес).

Анықтамалар

Өтімді бағалы қағаздар - Компания осы 7-қосымшаға сәйкес тәуекелді өтеу нормативтерін (1-ТӨН және 2-ТӨН) есептеу мақсаттары үшін Клиент Портфелінің құнын бағалау кезінде ескеретін қаржы құралдары. Егер ИТЖ-дегі қаржы құралы туралы ақпарат бөліміндегі «сатып алу кезіндегі дисконт» жолағында көрсетілетін сатып алуға дисконт мөлшерлемесі 100%-дан аз мәнге ие болса, бағалы қағаз немесе өзге қаржы құралы өтімді бағалы қағаз деп танылуы мүмкін. Клиент әлдебір қаржы құралының Өтімді бағалы қағаз болып табылатынын дербес тексеруге, сондай-ақ мұндай қаржы құралын жоғарыда көрсетілген ИТЖ-нің функционалын пайдалана отырып қамтамасыз етуге қабылдау мақсаттары үшін аталған құралдың құнына қолданылатын Дисконт мөлшерлемесін тексеруге міндетті.

Жоспарлы позиция - Компания Клиент портфелінің құрамына кіретін мүліктің жекелеген түрінің жалпы құнын есептейтін, құқықтардың бірдей көлемін беретін әрбір эмитенттің бағалы қағаздарының санын және/немесе жасалған және есептелмеген мәмілелер және Компания Шартқа сәйкес есептеуге құқылы Компанияның сыйақысын шегергенде Клиенттің саудаға жатпайтын операциялары бойынша талап ету құқықтары мен міндеттемелерін ескере отырып, Клиент портфелін құрайтын қаражаттың (әрбір жеке валюта тұрғысынан) сомасын ескере отырып айқындайды.

Клиенттің портфелі - Клиенттің Өтімді бағалы қағаздары мен қаражатының, сондай-ақ Шартқа сәйкес жасалған бағалы қағаздармен және қаражатпен жасалатын мәмілелер бойынша талап ету құқықтары мен міндеттемелерінің жиынтығы және әрбір Клиенттің бағалы қағаздары мен өзге де қаржы құралдары бойынша құқықтарын есепке алу үшін сауда шоты және тиісті шоттары тұрғысынан Компания ескеретін, Клиенттің Компания алдындағы берешегі.

Компания Клиенттің Портфелінің құрамын Жоспарлы позициялардың жиынтығы ретінде айқындайды, Компания олардың мәндерін иелеріне құқықтардың бірдей көлемін беретін әрбір эмитенттің (бағалы қағаз бойынша міндетті тұлғаның) бағалы қағаздары мен қаржы құралдары бойынша және валютаның әрбір түріндегі қаражат бойынша мәндерін есептейді.

Өтелмеген позиция - Клиенттің Портфелі бойынша мүліктің тиісті түріндегі (кез келген валютадағы қаражатта және/немесе қаржы құралдарында) Жоспарлы позицияның теріс мәні.

Өтелмеген позиция Клиенттің Маржалық қарыздарды пайдалана отырып және/немесе Компанияның Клиенттің сауда шотынан қаражатты немесе қаржы құралдарын шығару жөніндегі Саудаға жатпайтын операцияға Тапсырманы орындауы арқылы Клиенттің мүддесінде мәміле жасасқан жағдайда, сондай-ақ Клиенттің Портфелі бойынша мүліктің кез келген түріндегі Жоспарлы позицияның мәні теріс мәнге ие болған өзге жағдайларда туындауы мүмкін.

«Маржалық қарыз» - Компания Регламентте және осы Қағидаларда көзделген жағдайларда және талаптарда Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасасуға Клиенттің Тапсырмасын орындауға Компания қабылдаған жағдайда, Компания Клиентке Клиенттің тиісті Портфелі бойынша туындайтын Өтелмеген позиция мөлшерінде Клиентке беретін ақша қаражатының қарызы немесе Өтімді бағалы қағаздардың қарызы.

«Маржалық талап» - Компанияның (i) Клиенттің Маржалық қарыздар бойынша өз міндеттемелерін орындауы туралы талабы (Маржалық қарыздарды өтеу және Маржалық қарыздар бойынша пайыздарды төлеу) және/немесе (ii) Клиенттің клиенттік шотқа маржа деңгейіне қатысты қолданылатын талаптарды орындау үшін қажетті қосымша қаржы құралдарын және/немесе қаражатты енгізуі туралы талабы.

«Дисконт мөлшерлемесі» бұл – ашық позицияны жою кезінде қаржы құралының бағасының өзгеру тәуекелін бағалауға арналған тәуекел параметрі. Қаржы құралы бойынша дисконт мөлшерлемесі пайызбен көрсетіледі және қамтамасыз етудің жеткіліктілігін, Бастапқы маржа көрсеткіштерін және Ең төменгі маржаны есептеу кезінде пайдаланылады.

«Бастапқы маржа» - Клиент Портфелінің тәуекелін көрсететін және дисконт мөлшерлемелері мен құралдар бойынша жоспарлы позициялар негізінде ИТЖ-да есептелетін шама. АҚШ долларымен есептеледі.

«1-тәуекелді өтеу нормативі 1» («1-ТӨН») – Клиенттің Тапсырмаларын орындау кезіндегі тәуекелді өтеу нормативі Клиенттің Портфелінің АҚШ долларындағы құны мен Бастапқы маржаның мөлшері арасындағы айырмашылықты білдіреді.

1-тәуекелді өтеу нормативі мынадай формула бойынша есептеледі:

$$1\text{-ТӨН} = S - M0,$$

мұндағы:

S – Клиент Портфелінің құны,

M0 – Бастапқы маржаның мөлшері.

«Ең төмен маржа» - Бастапқы маржаның жартысына тең ИТЖ-да есептелетін шама.

«2-тәуекелді өтеу нормативі 1» («2-ТӨН») – Клиенттің Портфелі құнының өзгеруі кезіндегі тәуекелді өтеу нормативі Клиенттің Портфелінің АҚШ долларындағы құны мен Бастапқы маржаның мөлшері арасындағы айырмашылықты білдіреді.

2-тәуекелді өтеу нормативі мынадай формула бойынша есептеледі:

$$2\text{-ТӨН} = S - Mx,$$

мұндағы:

S – Клиент Портфелінің құны,

Mx – Ең төмен маржаның мөлшері.

4.Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасасуға клиенттік Тапсырмаларды қабылдау және орындау тәртібі

Компания мыналардың:

- ИТЖ арқылы қаржы құралдарын сатып алуға және сатуға арналған клиенттік Тапсырмалар;
- Компания Регламенттің 7-бөліміне сәйкес Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасасуға арналған Тапсырма ретінде қарайтын, Өтелмеген позицияның туындауына әкеп соғатын саудаға жатпайтын операцияларды жүзеге асыруға арналған Тапсырмалар;
- Клиенттің тиісті Тапсырмасын орындаған сәтте орындау бағасының нарықтық талаптарының өзгеруіне байланысты Клиентте Өтелмеген позицияның пайда болуына әкеп соққан нарықтық талаптарда қаржы құралдарын сатып алуға немесе сатуға арналған клиенттік Тапсырмалар (нарықтық бұйрықтар) негізінде жасалған мәмілелер бойынша міндеттемелерді орындау;
- эмитенттің Клиентке тиесілі бағалы қағаздар және / немесе қаржы құралдары бойынша корпоративтік іс-әрекеттері;
- бағалы қағаздардың және/немесе қаржы құралдарының қосымша шығарылымдарын айырбастауға, сатып алуға, өтеуге, шоғырландыруға, ұсақтауға, орналастыруға байланысты операциялар; - көрсетілген берешекті өтеу үшін Клиенттің сауда шотында қаражат және/немесе бағалы қағаздар жеткіліксіз болған кезде комиссиялар, алымдар, пайыздар немесе өзге де төлемдер төлеу негізінде Маржалық қарызды пайдалана отырып Мәмілелерді жасайды.

Клиент Компаниямен брокерлік шарт жасасу және Компанияда шот ашу арқылы Маржалық қарыздарды пайдалана отырып, барлық Мәміле осы Регламентке 7-қосымшаның талаптарында жасалатынын түсінетінін, түсінетінін және келісетінін растайды.

Клиент «Маржаны пайдалану» белсендірілген опциясымен Тапсырма берген кезде клиентке қолжетімді Маржалық қарыз мөлшерін ескере отырып, оған қолжетімді сауда бұйрығының (тапсырманың) лимитін (ең жоғары көлемін) ұлғайтады және тиісті тапсырманы ИТЖ-ға берген сәтте Маржалық қарыздарды пайдалана отырып, Мәмілелер жасауға өзінің келісімін автоматты түрде растайды.

Компания есепті кезеңдегі Маржалық қарыздарды пайдалана отырып жасалған Мәмілелерді қоса алғанда, барлық мәміле туралы, сондай-ақ Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасауға байланысты комиссиялардың сомалары туралы мәліметтерді Регламентке сәйкес Клиентке берілетін брокердің есебінде көрсетеді.

Клиент «Тәуекел» бөлімінде Бастапқы маржаның, Ең төменгі маржаның, 1-тәуекелді өтеу нормативінің (1-ТӨН), 2-тәуекелді өтеу нормативінің (2-ТӨН) мәндерін дербес бақылауға міндеттенеді.

Клиент клиенттік шотқа қосымша қаражат аудару жолымен немесе Клиенттің Портфелі құнының ұлғаюына және/немесе Бастапқы және Ең төменгі маржа мәндерінің төмендеуіне әкеп соғатын мәмілелер мен өзге де операцияларды жасау жолымен 1-ТӨН және 2-ТӨН оң мәндерін ұстап тұру жөнінде өз бетінше іс-әрекеттер жасауға құқылы.

Егер Клиент Портфелінің құны Бастапқы маржа мөлшерінен аз болған жағдайда (1-ТӨН 0-ден кем мәнді қабылдаған), Компания Клиентке бұл туралы Клиент Портфелінің құны, Бастапқы маржа мөлшері және Ең төменгі маржа мөлшері туралы мәліметтерді қамтитын хабарламаны электрондық мекенжай бойынша жіберуге құқылы. Егер Клиент Портфелінің құны Ең төменгі маржа мөлшерінен кем болған жағдайда (2-ТӨН 0-ден кем мәнді қабылдаған), Компания Клиентке бұл туралы электрондық мекенжай бойынша хабарлама, сондай-ақ Маржалық қарыздар бойынша міндеттемелерді орындау үшін қабылданатын Компанияның іс-әрекеттері туралы, оның ішінде Клиенттің позицияларын мәжбүрлеп өтеу туралы ақпаратты сол күні ұйымдастырылған сауда-саттықты өткізу уақытынан кешіктірілмейтін мерзімде жіберуге құқылы.

5. Позицияларды мәжбүрлеп өтеу тәртібі

Қаражат және/немесе қаржы құралдары бойынша позицияны мәжбүрлеп өтеу үшін мыналар негіз болып табылады:

- Клиент Портфелінің құнын ИТЖ-дегі Клиенттің Портфеліне қатысты Компания есептейтін Ең төменгі маржа мөлшерінен төмен азайту (2-ТӨН 0-ден төмен мәнді қабылдады), оның ішінде егер болашақта Клиент Портфелінің құны оған сәйкес Ең төменгі маржа мөлшерінің деңгейінен жоғары болған сәттен бастап 1 (Бір) сағаттан аз уақыт өткен жағдайда;
- ұйымдастырылған (биржалық) нарықта Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасасу кезінде Клиенттің міндеттемелерін орындауды қамтамасыз ету ретінде қабылдануы мүмкін бағалы қағаздармен және басқа да қаржы құралдарымен және шетел валюталарымен мәмілелер жасауды тоқтата тұру (жоспарланып отырған тоқтата тұру) немесе тоқтату (жоспарланып отырған тоқтату);
- Клиенттің есебінен және оның тапсырмасы бойынша өз атынан іс-қимыл жасайтын Компанияның сауданы ұйымдастырушы (биржа) өткізетін ұйымдастырылған сауда-саттыққа Компанияға сауда-саттыққа қатысушы ретінде сауданы ұйымдастырушының (биржаның) электрондық сауда-саттық жүйесінде Компанияның клиенті ретінде (сауда-саттыққа қатысушы/ клирингке қатысушы) Клиенттің есебінен және оның тапсырмасы бойынша ұйымдастырылған сауда-саттықта шарттар жасасуына (операцияларды жүзеге асыруға - биржалық өтінімдерді жіберуге/кері қайтарып алуға) тыйым салуды белгілеу бөлігінде сауданы (биржаны) ұйымдастырушының немесе клирингтік ұйымның шешімі бойынша қатысуына жіберуін тоқтата тұру немесе тоқтату;
- Клиенттің Шарт бойынша қандай да бір міндеттемелерді орындамауы және / немесе тиісінше орындамауы;
- сот немесе құзыретті орган Клиентті дәрменсіз (банкрот) деп тануы немесе Клиентте дәрменсіздік белгілерін анықтауы;
- Клиентті тарату (егер Клиент заңды тұлға болса) не Компанияның Клиенттің қайтыс болғаны туралы оның пікірі бойынша дәйекті ақпарат алуы (егер Клиент жеке тұлға болса);
- Компанияның заңның, уәкілетті органның немесе реттеушінің талаптарын орындауы.

Қаражат бойынша Маржалық қарызды өтеу үшін негіз болып табылатын мән-жайлар басталған жағдайда, Клиент Компанияға Клиенттің қажетті қаржы құралдарын сатуды жүзеге асыруды қайтарымсыз тапсырады.

Қаржы құралдары бойынша Маржалық қарызды өтеу үшін негіз болып табылатын мән-жайлар басталған жағдайда, Клиент Компанияға қажетті қаржы құралдарын сатып алуды жүзеге асыруды қайтарымсыз тапсырады.

Маржалық қарызды мәжбүрлеп өтеу мүмкіндігін қамтамасыз ету мақсатында Компания Клиент берген орындалмаған өтінімдердің барлығын немесе бір бөлігін алып тастауға (жоюға) құқылы.

Маржалық қарыздарды өтеуді және Клиенттің позицияларын өтеуді жүзеге асыру кезінде Компания қаржы құралдарын сатып алу/сату кезектілігін, сондай-ақ тиісті мәмілелер жасалған күн мен уақытты дербес (өз қалауы бойынша) айқындайды. Қаржы құралдарын сату/сатып алу 2-тәуекелді өтеу нормативінің (2-ТӨН) мәнін 0-ден артық қалпына келтіру үшін қажетті мөлшерде жүзеге асырылады. Мәмілелер нарықтық бағамен жасалады. Алайда, Клиент осымен 1-ТӨН және 2-ТӨН оңтайлы мәндерін қолдауды қамтамасыз ету және Клиент осы міндетті өз бетінше орындауды қамтамасыз етпеген жағдайларда Клиент Портфелі құнының Бастапқы маржаның белгіленген деңгейінен және Ең төменгі маржадан төмен азаюына жол бермеу мақсатында Компанияның Клиенттің позицияларын өтеу жөніндегі операцияларды жүзеге асыратынын түсінетінін және келісетінін растайды. Компанияның негізгі басымдығы Клиенттің портфелі бойынша 1-ТӨН және 2-ТӨН оңтайлы мәндерін жылдам қалпына келтіру және Клиенттің барлық міндеттемесі бойынша есептеу үшін Клиенттің активтерінің жеткіліксіздігі тәуекелін болдырмау болып табылады. Компания тиісті мәміленің мүмкіндігінше тез орындалуын қамтамасыз ететін нарықтық баға бойынша шетел валютасын немесе тиісті қаржы құралдарын сатып алу-сату мәмілелерін жасайды. Тараптар аталған мәмілелерді Компанияның үздік қол жетімді талаптарда жасалған шарттар деп санауға келісімге келді. Тараптар аталған жағдайларда Компания Компанияның көрсетілген әрекеттеріне байланысты Клиент келтірген залалдар, оның ішінде жоғалған пайда, жұмсалған шығыстар, алынбаған кірістер, өзге де құқықтық зардап үшін жауап бермейді деген келісімге келді.

Компанияда Клиенттің Аяқталмаған позициясын аяқтау мүмкіндігінің мыналарға байланысты себеппен белгілі бір актив бойынша болмауы мүмкін екенін Компания Клиентке хабарлайды және түсінеді:

- Өтелмеген позиция туындаған активті ұсынудың болмауы;
- актив бойынша Аяқталмаған позицияны аяқтау бойынша Клиенттің міндеттемесін орындауды қамтамасыз ететін Клиенттің өзге активтеріне сұраныстың болмауы;
- мемлекеттік биліктің уәкілетті органының (мемлекеттік органның) актісіне сәйкес активпен мәмілелер (операциялар) жасауға тыйым салу;
- мемлекеттік биліктің уәкілетті органының (мемлекеттік органның) актісіне сәйкес актив бойынша Аяқталмаған позицияны аяқтау мақсатында қажетті операцияларды жасауға, оның ішінде шетел валютасында есеп айырысулар жүргізуге тыйым салу;
- мемлекеттік биліктің уәкілетті органының (мемлекеттік органның) актісіне сәйкес тиісті актив бойынша Аяқталмаған позицияны аяқтау жөніндегі Клиенттің міндеттемесін орындауды қамтамасыз ету болып табылатын өзге активпен мәмілелер (операциялар) жасау мақсатында қажетті операцияларды жасауға, оның ішінде шетел валютасында есеп айырысулар жүргізуге тыйым салу;
- сауданы ұйымдастырушының (биржаның)/клирингтік ұйымның/Орталық депозитарийдің/есеп айырысу депозитарийінің шешіміне сәйкес активпен мәмілелер (операциялар) жасауға тыйым салу;
- сауданы ұйымдастырушының (биржаның)/клирингтік ұйымның/Орталық депозитарийдің/есеп айырысу депозитарийінің шешіміне сәйкес актив бойынша Аяқталмаған позицияны аяқтау мақсатында қажетті операцияларды жасауға, оның ішінде шетел валютасында есеп айырысулар жүргізуге тыйым салу;
- сауданы ұйымдастырушының (биржаның)/клирингтік ұйымның/Орталық депозитарийдің/есеп айырысу депозитарийінің шешіміне сәйкес актив бойынша Аяқталмаған позицияны аяқтау жөніндегі Клиенттің міндеттемесін орындауды қамтамасыз ету болып табылатын өзге активпен мәмілелер (операциялар) жасау мақсатында қажетті операцияларды жасауға, оның ішінде шетел валютасында есеп айырысулар жүргізуге тыйым салу;
- еңсерілмейтін күш мән-жайларының басталуымен (әрекетімен) ;
- қолданыстағы реттеуде көзделген өзге де жағдайларда.

Белгілі бір актив бойынша Клиенттің Өтелмеген позициясын өтеу мүмкіндігі болмаған жағдайда, Компания Клиентке келтірілген шығын, оның ішінде жоғалған пайда, жұмсалған шығыс, алынбаған кіріс және көрсетілген мүмкіндіктің немесе Клиенттің Аяқталмаған позициясын аяқтау бойынша тиісті нарықтық жағдайлардың болмауына байланысты өзге де құқықтық зардаптар үшін жауап бермейді.

6. Маржалық қарыздарды тартуға байланысты Клиентпен есеп айырысуды жүргізу

Клиент Компаниядан Маржалық талапты алған күнінен кейінгі жұмыс күні Астана уақыты бойынша сағат 17:00-ге дейін Компания ұсынған Маржалық талапты орындауы керек.

Жоғарыда айтылғандарға қарамастан, Компания тек өз қалауы бойынша Клиенттен ағымдағы жұмыс күні аяқталғанға дейін Маржалық талаптарды орындауды талап етуге құқылы.

Компания Клиент қосымша қамтамасыз етуді ұсынған сәтке дейін Клиенттің қабылдаған Тапсырмаларының орындалуын тоқтата тұруға құқылы.

Компания Клиенттің сауда шотынан, сондай-ақ Клиенттің арнайы D шотынан акцептісіз есептен шығару жолымен Компанияға тиесілі қаржы құралдарына пайыздар/купондық кірістер және Клиент қаржы құралдарымен Маржалық қарыз нәтижесінде алған қаржы құралдары бойынша өзге де үлестіру кірістерін ұстап қалады.

Клиенттің Берешегін өтеу тәртібі

Клиенттің Компания алдындағы Берешегін өтеу үшін қаржы құралдарын сатудан келіп түскен қаражат жеткіліксіз болған және Компанияның сатуға құқығы бар өзге қаржы құралдары болмаған жағдайда, Клиент Компания тиісті талап қойған күннен кейінгі жұмыс күнінің соңынан кешіктірмей Компанияның шотына Клиенттің Берешегінің қалған бөлігі мөлшерінде соманы аударуға және/немесе Компания көрсеткен шотқа қаржы құралдарын жеткізуді жүзеге асыруға міндетті.

Клиентке тәуекел деңгейін беру тәртібі және берілген тәуекел деңгейіне байланысты Клиенттердің тапсырмаларын орындау ерекшеліктері

Компания Клиентті мынадай санаттардың біріне жатқызу арқылы олардың әрқайсысына тәуекел деңгейін тағайындайды:

- (I) тәуекел деңгейі төмен Клиент
- (II) тәуекел деңгейі стандартты Клиент;
- (III) тәуекел деңгейі жоғары Клиент;
- (IV) тәуекел деңгейі ерекше Клиент.

Әдеттегі тәртіп бойынша, Компания әр Клиентті тәуекел деңгейі стандартты санатқа (II санат) немесе Компанияның ішкі саясаты мен нормативтік құжаттарына сәйкес жоғары тәуекел санатына (III санат) жатқызады.

Компания тәуекел деңгейі стандартты және одан жоғары барлық Клиенттің активтерін жиынтық (омнибус) негізде, яғни Компанияның атына үшінші тұлғаларда (оның ішінде, бірақ онымен шектелмей, сауда алаңдарында, клирингтік ұйымдарда, депозитарийлерде, банктерде, сыртқы брокерлер мен кастодиандарда) ашылатын клиенттік активтерді сақтауға арналған арнайы шоттарда сақтайды, онда бір уақытта бірнеше (немесе барлық) клиенттердің активтері есепке алынады.

Біріктірілген сақтау кезінде Компания Компанияның ішкі есепке алу жүйесінде әрбір клиент бойынша құқықтар мен міндеттемелердің бөлек жеке есебін жүргізеді. Клиенттің активтерге құқықтарының көлемі, Клиенттің Компания алдындағы ашық позициялар бойынша міндеттемелерінің мөлшері, сондай-ақ Компанияның Клиент алдындағы міндеттемелерінің мөлшері Компанияның ішкі есепке алу жүйесіндегі тиісті Клиенттің жеке брокерлік шотында көрсетілген деректерде айқындалады.

Клиент осы Регламенттің талаптарын қабылдай отырып, Компания клиенттік активтерді есепке алу және қорғау бөлігінде АХҚО-ның қолданыстағы заңнамасының талаптарын сақтаған жағдайда, оның активтерін есепке алуға және жинақтап (яғни басқа клиенттердің активтерімен бірлесіп) сақтауға болатынына тікелей келіседі.

Компания клиенттердің тапсырмаларын орындау кезінде қаржы құралдарымен операциялар жасау кезінде:

- әр түрлі клиенттердің тапсырмаларын оларды орындау кезінде біріктіруге (біріктіру);

- әрбір клиенттік шот бойынша ішкі есепке алу жүйесінде осындай операциялардың нәтижелерін кейіннен көрсете отырып, клиенттердің өзара қарсы тапсырмаларын өзара есепке алуды (интернализациялауды) жүзеге асыруға

- Компанияның атына сыртқы (жоғары тұрған) ұйымдарда (Қосалқы брокерлер, есеп айырысу ұйымдары және өзге де сыртқы қарсы агенттер (биржалар, клирингтік орталықтар, жоғары тұрған брокерлер, есеп айырысу депозитарийлері, қаржы институттары және т.б.) брокер ретінде ашылған арнайы клиенттік шоттар деңгейінде әрбір клиенттің әрбір тапсырмасын құрамдас түрде көрсетпей, жалпы біріктірілген клиенттік шотты пайдалана отырып, клиенттік тапсырмаларды орындауға байланысты мәмілелер мен операцияларды жасауға құқылы.

Компания клиенттік активтерді сақтау және клиенттік Тапсырмаларды орындау бойынша көрсетілген біріктірілген тәсіл шеңберінде сыртқы (жоғары тұрған) ұйымдармен қарым-қатынастарда бірыңғай субъект ретінде іс-қимыл жасайды және бірыңғай (жиынтықталған) клиенттік позицияның өтімділігімен жұмыс істейді, ал көлемдерді, орындау нәтижелерін, қаржылық нәтижелерді және клиенттер бойынша комиссияларды бөлу Компанияның брокер ретіндегі ішкі есебі деңгейінде әрбір клиентке қатысты жеке жүзеге асырылады және Клиенттердің шоттарында көрсетіледі.

Біріктіру мен ішке интернализациялауды орындау нәтижелерін клиенттер арасында жосықсыз немесе кемсітушілікпен бөлуге әкеп соқпаса, Компания АХҚО-ның қолданылатын реттеудің ең жақсы орындау қағидаттарын және талаптарын ескере отырып, біріктірілген шоттарды пайдалана отырып, клиенттердің тапсырмаларын (оның ішінде Маржалық қарыздарды пайдалана отырып Мәмілелер жасауға арналған тапсырмаларды) орындау тәсілі мен реттілігін дербес айқындайды.

Компанияның барлық Клиентінің (II – IV тәуекел санатына жататын), Маржалық қарыздарды пайдаланатындардың да, сондай-ақ операцияларды тек өз қаражаты мен активтері есебінен жасайтындардың да активтері жиынтық (омнибус) шоттарда есепке алынып, сақталатындықтан, активтердің біріктірілген сипатына және клиенттік тапсырмалардың орындалуына байланысты біріктірілген шотта ескерілетін клиенттік активтердің барлық жиынтығы іс жүзінде жалпы клиенттік позицияны қалыптастырады, ол барлық клиенттің барлық операциясын, соның ішінде жекелеген клиенттерде өтелмеген позициялардың пайда болуына әкелетін операцияларды есептеу үшін қолданылады, ал мұндай біріктірілген шоттардағы барлық актив Компанияның Клиенттердің тапсырмаларын орындау кезінде сыртқы (жоғары тұрған) ұйымдардағы Компанияның біріктірілген шоттары деңгейінде туындайтын Компанияның Өтелмеген позициялары бойынша бірыңғай қамтамасыз ету болып табылады.

Бұл ретте көрсетілген біріктірілген тәсіл клиенттер арасында қарыз шарттарын жасасуды білдірмейді, бір-бірінің міндеттемелері бойынша Клиенттердің ортақ немесе өзге жауапкершілігін тұғызбайды және бір Клиенттің активтеріне құқықтардың басқа Клиентке ауысуына әкеп соқпайды, себебі Компания АХҚО заңнамасына сәйкес тапсырмалардың орындалуы және әрбір тиісті Клиенттің активтерінің сақталуы үшін әрбір Клиент алдында жеке жауап береді.

Клиент сауда (брокерлік) шотын пайдалану және Компанияға мәмілелер жасау және операциялар жасау туралы тапсырмалар беру арқылы Компанияға жиынтық (омнибус) шоттарда сақталған Клиенттің активтерін Компания әртүрлі Клиенттердің тапсырмаларын орындау кезінде, сондай-ақ Компания басқа Клиенттердің тапсырмаларын орындаған кезде туындайтын біріктірілген (омнибус) шот бойынша Өтелмеген позицияларды қамтамасыз ету үшін пайдалана алатынын түсінетінін және қабылдайтынын растайды. Бұл ретте, біріктірілген клиенттік шоттардағы активтерді мұндай пайдалану клиенттік активтердің сақталуы үшін Компанияның әрбір Клиент алдындағы жеке жауапкершілігін мүлдем күшін жоймайды және шектемейді және Компания әрбір Клиенттің әрбір жеке Клиенттің брокерлік шотындағы олардың көріну балансына сәйкес осындай Клиенттің Активтері үшін әрбір Клиент алдында жауап беруді жалғастырады.

Клиенттің тиісті санат беру туралы өтініші (сұрату) негізінде, сондай-ақ клиент мынадай талаптардың әрқайсысын сақтаған кезде:

(i) Клиент кәсіби инвестор болса және/немесе тестілеуді өткізуді талап ететін мәмілелердің тиісті түрлеріне қатысты Компанияның ішкі құжаттарына сәйкес жүргізілген тестілеудің оң нәтижесін алса;

(ii) Клиент пен Компания арасында тәуекелдің деңгейі ерекше Маржалық қарыздарды пайдалана отырып, Клиенттің мәмілелер жасауы талаптарын айқындайтын Шартқа қосымша келісім жасалса, Клиентті тәуекел деңгейі ерекше клиенттер санатына жатқызу (IV санат) жүзеге асырылады.

Клиентті тәуекел деңгейі төмен клиенттер санатына жатқызу (I санат) Клиенттің тиісті санат беру туралы өтініші (сұрату) негізінде, сондай-ақ осындай Клиент пен Компания арасында осы Қағидалардың 9-тармағының

ережесін ескере отырып, тәуекел деңгейі төмен клиентке қызмет көрсету ерекшеліктерін реттейтін Шартқа қосымша келісім жасалған жағдайда жүзеге асырылады.

Тәуекел деңгейі төмен клиенттерге қызмет көрсету талаптары

Компания тәуекел деңгейі төмен клиенттер санатына жатқызған Клиентке (I санат) клиенттерді тәуекел деңгейлері бойынша жіктеудің ішкі жүйесіне сәйкес Маржалық қарызды пайдалану мүмкіндігін көздемейтін сауда шоты (бұдан әрі – «Маржалық емес шот») ашылады.

Маржалық емес шот бойынша Клиент операцияларды тек осындай шоттағы меншікті қаражат, бағалы қағаздар және/немесе меншік құқығында клиентке тиесілі қаржы құралдары шегінде ғана жасауға құқылы. I санаттағы тәуекел клиентінің маржалық қарыздар, кредиттік иықты алуға не қаржы құралдарымен мәмілелер жасау үшін қарыз қаражатын пайдалануға құқығы жоқ.

Компания I санаттағы Клиентке Маржалық қарызды пайдалана отырып, оның ішінде осындай Клиенттің шотында қаражат немесе бағалы қағаздар жеткіліксіз болған кезде автоматты тәртіппен Мәмілелер жасау мүмкіндігін ұсынбайды және ұсынуға міндетті емес.

Компания тәуекел санаты I клиенттердің активтерін тәуекел санаттары бар II және одан жоғары клиенттердің активтерінен бөлек ұстайды. Бұл ретте, клиенттік өтімділікті осындай жеке сақтау және басқару активтерді бөлек сақтауды ұйымдастыру және тапсырмаларды орындау үшін Компанияның жоғары шығынымен ұштасады. Осыған байланысты Компания Клиенттерге I тәуекел санатын Клиенттердің жекелеген жазбаша өтініштері негізінде ғана береді және мұндай қызмет үшін қосымша ақы белгілеуге, сондай-ақ мұндай Клиентке тәуекел деңгейі төмен клиенттің тәуекел санатын (тәуекел санаты I) беруден бас тартуға құқылы.

**к Регламенту оказания брокерских (агентских) услуг на рынке ценных бумаг, утвержденному решением
Совета директоров Публичной компании Freedom Finance Global PLC
от 3 сентября 2026 г.**

ПРАВИЛА СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛОК С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ МАРЖИНАЛЬНЫХ ЗАЙМОВ

1. Предмет Правил

Настоящие Правила совершения Сделок с использованием Маржинальных займов (далее – Правила) являются неотъемлемой частью Регламента оказания брокерских (агентских) услуг на рынке ценных бумаг (далее – Регламент) Публичной компании Freedom Finance Global PLC (далее – Компания) и устанавливают унифицированные процедуры для совершения Сделок с использованием Маржинальных займов.

2. Общие положения

Присоединяясь к Регламенту и подавая поручение на заключение Сделки с использованием Маржинальных займов, Клиент подтверждает, что осведомлен, понимает и осознает и соглашается с тем, что

(i) все поручения Клиента, исполнение которых приведет к возникновению на указанном счете Клиента Непокрытой позиции в каком-либо виде имущества, являются поручениями на совершение Сделки с использованием Маржинального займа;

(ii) все Активы Клиента,

- включая ценные бумаги (в том числе иностранные ценные бумаги) и

- иные финансовые инструменты, учитываемые на торговом счете (торговых счетах) Клиента,

- а также денежные средства (в том числе в иностранных валютах) на торговом счете (торговых счетах) Клиента,

- включая денежные средства и/или финансовые инструменты, полученные Клиентом в результате заключения Сделок с использованием Маржинальных займов,

являются имуществом, обеспечивающим исполнение Клиентом своих обязательств перед Компанией по Маржинальным займам;

(iii) размер возможных убытков Клиента от Сделкам с использованием Маржинальных займов зависят от соотношения стоимости имущества, являющегося обеспечением по Маржинальным займам, и имущества, в котором у Клиента имеются Непокрытые позиции, и такие убытки могут быть потенциально неограниченными и, в том числе, превысить стоимость Активов Клиента, учитываемых на торговом счете (торговых счетах) Клиента в Компании,

(iv) для Сделок с использованием Маржинальных займов применимыми все прочие возможные риски, раскрытые Компанией Клиенту в Декларации о рисках (Приложение 4 к Регламенту).

Совершение Сделок с использованием Маржинальных займов возможно только при одновременном соблюдении следующих условий:

(i) присвоения Компанией Клиенту одной из категории риска с уровнем от (II) по (IV) в соответствии с пунктом 8 настоящих Правил;

(ii) подачи Клиентом Компании поручения, исполнение которого приведет к возникновению на торговом счете (торговых счетах) Клиента Непокрытой позиции в каком-либо виде имущества.

Компания не гарантирует Клиенту возможность заключения Сделки с использованием Маржинальных займов и оставляет за собой исключительное право самостоятельно принимать решение о приеме, отклонении или частичном исполнении Поручения Клиента, если объем такого Поручения превышает Плановую позицию Клиента.

Если на момент подачи Клиентом поручения Компании на совершение сделки на торговом счете (торговых счетах) Клиента недостаточно денежных средств или соответствующего имущества для исполнения обязательств по сделке на условиях, указанных в поручении, Клиент может активировать опцию «Использовать маржу» в СИТ Компании, чтобы увеличить доступный лимит поручения с учетом доступного Клиенту объема Маржинального займа.

В случае активации Клиентом опции «Использовать маржу» в СИТ Клиент может увеличить доступный лимит торговой заявки (поручения) с учетом максимального доступного Клиенту объема Маржинального займа в соответствующем виде актива для исполнения Компанией соответствующего поручения при условии:

- (i) предоставления Клиентом Компании в обеспечение исполнения своих обязательств, возникших в результате совершения Сделок с использованием Маржинальных займов, денежных средств на торговом счете Клиента и финансовых инструментов, принадлежащих Клиенту и/или приобретаемых Компанией для Клиента (в том числе по Сделкам с использованием Маржинальных займов), и
- (ii) поддержания Клиентом стоимости Портфеля Клиента в размере не ниже установленного Компанией минимального значения показателя НПР1 в течение всего периода существования Непокрытой позиции в соответствующем виде имущества.

Подавая Компании поручения на совершение сделок на рыночных условиях, Клиент подтверждает, что осознает, что рыночные условия могут измениться в течение срока между приемом и исполнением поручения Клиента и, в случае изменения рыночных условий в неблагоприятную для Клиента сторону, могут привести к возникновению у Клиента Непокрытой позиции и, соответственно, Маржинального займа.

Компания также оставляет за собой право не исполнять принятое Поручение Клиента в той его части, которая приведет к возникновению Непокрытой позиции, даже при условии, что данное Поручение не нарушает требования Регламента и настоящих Правил. Клиент соглашается с тем, что Компания имеет право частично исполнить любое Поручение Клиента, полное исполнение которого приведет к возникновению Непокрытой Позиции.

Компания вправе не принимать Поручения Клиента на совершение неторговых операций в случае наличия Непокрытой позиции по Портфелю Клиента, либо в случае, если исполнение таких поручений приведет к возникновению Непокрытой позиции, и/или отказывать Клиенту в исполнении таких Поручений.

Обеспечением исполнения обязательств, возникших у Клиента перед Компанией в результате заключения Сделок с использованием Маржинальных займов, являются все активы Клиента на торговых счетах Клиента (и всех субсчетах, включая D-счета). Активы Клиента для целей настоящего Приложения 7 включают в себя все ценные бумаги (в том числе иностранные ценные бумаги) и иные финансовые инструменты, учитываемые на торговом счете (торговых счетах и всех субсчетах) Клиента, а также денежные средства (в том числе в иностранной валюте) на торговых счетах Клиента, включая денежные средства и/или финансовые инструменты, полученные Клиентом в результате заключения Сделок с использованием Маржинальных займов.

Стороны пришли к соглашению о том, что у Компании есть преимущественное право на обращение взыскания на предмет обеспечения по Маржинальным займам — то есть, активы Клиента, включающие в себя денежные средства (в том числе иностранную валюту), учитываемые на торговых счетах Клиента (включая субсчета), ценные бумаги (в том числе иностранные ценные бумаги) и иные финансовые инструменты, учитываемые на торговом счете Клиента и составляющие Портфель Клиента, включая финансовые инструменты и/или денежные средства, полученные Клиентом в результате заключения Сделок с использованием Маржинальных займов.

Финансовые инструменты и/или денежные средства, составляющие Портфель Клиента, не могут быть обеспечением каких-либо обязательств Клиента перед третьими лицами, если иное не предусмотрено положениями настоящих Правил, Регламента или иного соглашения между Клиентом и Компанией.

Настоящим Клиент и Компания пришли к соглашению, что в рамках правоотношений по Маржинальным займам необходимым и достаточным документом, удостоверяющим заключение Компанией в качестве займодавца с Клиентом в качестве заемщика договора займа, а также необходимым и достаточным документом, удостоверяющим передачу Компанией в заем Клиенту определенной денежной суммы или определенного количества ценных бумаг, признается отчет Компании как брокера, в котором на соответствующую дату содержится информация о предоставлении Маржинального займа.

Маржинальный заем предоставляется на следующих условиях: (i) срок предоставления займа - до востребования, но не превышающий срока действия Договора, (ii) процентная ставка займа – ставка, установленная в Тарифах Компании в разделе «Комиссии за использование заемных активов (маржинальный заем)» в отношении займа денежных средств и займа ценных бумаг соответственно, (iii) порядок начисления процентов - проценты по Маржинальному займу начисляются по правилу простых процентов за каждый календарный день пользования займом до дня фактического возврата Клиентом предоставленного ему Компанией Маржинального займа включительно из расчета 365 календарных дней в году на невозвращенную сумму займа. Проценты, подлежащие уплате Клиентом в адрес Компании по займу денежных средств и/или займу ценных бумаг, предоставленному Компанией Клиенту для совершения сделок, начисляются и уплачиваются в долларах США, проценты начисляются каждый календарный день.

Также обязательным условием предоставления Компанией Клиенту Маржинального займа в ценных бумагах или других финансовых инструментах является обязательство Клиента, в случае, если до погашения Клиентом Маржинального займа по предоставленным в заем финансовым инструментам эмитентами соответствующих финансовых инструментов была произведена выплата дохода (например, дивидендов по акциям, купона по облигациям и тд.), помимо выплаты процентной ставки по Маржинальному займу выплатить Компанию сумму эквивалентную сумме соответствующего дохода с учетом количества соответствующих финансовых инструментов предоставленных Компанией в заем Клиенту.

Компания вправе в любой момент, начиная со следующего рабочего дня после даты предоставления Маржинального займа, потребовать от Клиента возврата Маржинального займа в полном объеме и уплаты процентов за пользование Маржинальным займом в полном объеме путем направления Клиенту соответствующего сообщения любым из способов обмена сообщениями, предусмотренных Регламентом, и/или Приложениями и дополнительными соглашениями к Договору.

Настоящим Клиент и Компания пришли к соглашению, что в случае, если в указанном сообщении не содержится указание на срок возврата Маржинального займа и уплаты процентов, сроком возврата Маржинального займа и уплаты процентов Стороны настоящим признают рабочий день, следующий за днем направления Компанией Клиенту соответствующего сообщения о востребовании возврата Клиентом Маржинального займа и уплаты Клиентом, предусмотренных договором Маржинального займа процентов. Если же срок возврата Маржинального займа определен в требовании о возврате Маржинального займа в виде указания на календарную дату истечения такого срока, то Клиент обязан погасить (возвратить) Маржинальный заем в полном объеме и уплатить проценты по Маржинальному займу в полном объеме до конца рабочего дня в соответствующую дату, указанную в требовании Компании, либо, если соответствующая дата является нерабочим днем – до конца рабочего дня, следующего за днем, указанным в направленном Компанией Клиенту требовании в качестве дня, в который Клиент обязан погасить Маржинальный заем и уплатить проценты по Маржинальному займу.

Клиент вправе самостоятельно досрочно в полном объеме или частично погасить (вернуть) Маржинальный заем и уплатить проценты за пользование Маржинальным займом, путем зачисления денежных средств (в том числе вырученных от реализации финансовых инструментов) и/или путем зачисления соответствующих идентичных по характеристикам (Эмитент, вид/категория, тип, номер государственной регистрации выпуска) финансовых инструментов на свой торговый счет в количестве необходимом для исполнения обязательств по Маржинальному займу в соответствии с Договором.

В случаях невозврата суммы займа и/или занятых финансовых инструментов в установленный для погашения (возврата) займа срок, либо в случае неуплаты процентов по Маржинальному займу в установленный срок, Компания вправе обратиться с иском на денежные средства и/или финансовые инструменты, выступающие обеспечением обязательств Клиента по предоставленным Компанией Клиенту Маржинальным займам, во внесудебном порядке путем реализации финансовых инструментов Клиента в порядке, предусмотренном Регламентом.

Компания имеет право на продажу финансовых инструментов, учитываемых на счете Клиента в размере, необходимом для исполнения обязательств Клиента по совершенным Сделкам с использованием Маржинальных займов и восстановления необходимого значения НПР1 и НПР2.

Компания имеет право распоряжения денежными средствами Клиента с целью приобретения финансовых инструментов в количестве, необходимом для исполнения обязательств Клиента по поставке финансовых инструментов по совершенным Сделкам с использованием Маржинальных займов и восстановления необходимого значения НПР1 и НПР2.

Настоящим Клиент подтверждает, признает и соглашается, что в случае, если внутренними правилами организатора торговли или фондовой биржи, выбранной Компанией в качестве места реализации финансовых инструментов Клиента, предусмотрена торговля финансовыми инструментами лотами или в количестве, кратном минимальному стандартному торговому лоту, установленному внутренними правилами организатора торговли или фондовой биржи, то финансовые инструменты могут быть проданы в количестве, превышающем количество, необходимое для погашения Маржинального займа и выполнения Маржинального требования.

Компания предоставляет Клиенту защищенный доступ с использованием Системы Интернет-Трейдинга (далее – «СИТ») к информации о стоимости Портфеля Клиента, размере Начальной маржи, размере Минимальной маржи, Норматива покрытия риска 1 (НПР1) и Норматива покрытия риска 2 (НПР2) в разделе «Риски». В СИТ Клиенту также доступна возможность оценить признается ли та или иная ценная бумага или финансовый инструмент в качестве Ликвидной ценной бумаги.

Ставки дисконта используются Компанией для расчета размеров Начальной и Минимальной маржи и определяются Компанией самостоятельно. Клиент принимает и соглашается с тем, что Компания вправе изменить Ставки дисконта, в связи с чем, принимает все риски, связанные с этим, в том числе риски, связанные с сопутствующими изменению Ставок дисконта изменениями значений показателей НПР-1 и НПР-2 и возникающими в связи с этим последствиями, предусмотренными настоящими Правилами и Договором.

В случае изменения значений Ставок дисконта, доступных в СИТ, новые значения Ставок дисконта применяются Компанией для расчета размеров Начальной и Минимальной маржи с момента, указанного в СИТ.

Ставки дисконта доводятся Компанией до сведения Клиента с использованием СИТ.

Настоящим Клиент и Компания соглашаются, что в случае наличия в Портфеле Клиента Опционных контрактов, дата экспирации которых еще не наступила, Компания за два дня до даты экспирации соответствующего Опционного контракта вправе увеличить маржинальные требования, предъявляемые к Клиенту (даже без возникновения у Клиента новых плановых позиций) путем повышения значения Начальной Маржи на сумму обязательств (в деньгах или финансовых инструментах), которые возникнут у Клиента в случае исполнения Опциона и заключения Клиентом сделки с базисным активом на условиях, предусмотренных соответствующим Опционом. При этом, применительно к Опционам Пут сумма обязательств рассчитывается исходя из стоимости базисного актива, определенной брокером на момент переоценки значения Начальной маржи с учетом применимой к соответствующему базисному активу Ставки дисконта. Во избежание сомнений, в случае, если в результате увеличения Начальной маржи в соответствии с настоящим абзацем, значение показателей НПР-1 и/или НПР-2 по Портфелю Клиента приобрели отрицательные значения, Компания вправе предъявить Клиенту Маржинальное требование и реализовать свое право на досрочное принудительное закрытие позиций Клиента в соответствии с положениями настоящего Приложения 7. При этом, в рамках принудительного досрочного закрытия Компанией позиций Клиента в результате изменения Начальной маржи в соответствии с настоящим абзацем Компания обязана для целей корректировки значения показателей НПР-1 и/или НПР-2 до закрытия позиций в каких-либо иных активах или реализации каких-либо иных активов Клиента сначала осуществить продажу соответствующих Опционных контрактов с ближайшей датой экспирации (или покупку Опционного контракта в случае необходимости досрочного закрытия позиции по выписанным Опционным контрактам).

В случае, если в результате заключения Сделки с использованием Маржинальных займов у Клиента возникла Непокрытая позиция в ценных бумагах или иных финансовых инструментах, которые в соответствии с пунктом 4.5. Регламента подлежат учету на Неторговом разделе Счета – Компания вправе также перевести учет соответствующих обязательств по Маржинальному займу на Неторговый раздел Счета. Компания также вправе по своему усмотрению приостановить или прекратить начисление комиссий за Маржинальные займ в ценных бумагах и финансовых инструментах, учитываемых на Неторговом разделе Счета.

В случае, если по каким-либо причинам, включая, но не ограничиваясь принудительное закрытие позиций Клиента Компанией, стоимость чистых активов Клиента приобретает отрицательное значение – Компания вправе (но не обязана) не начислять или приостановить начисление комиссий за использование Маржинальных займов.

3. Определения

Ликвидные ценные бумаги – финансовые инструменты, учитываемые Компанией при оценке стоимости Портфеля Клиента для целей расчета нормативов покрытия риска (НПР-1 и НПР-2) в соответствии с настоящим Приложением 7. Ценная бумага или иной финансовый инструмент могут быть признаны Ликвидной ценной бумагой, если ставка дисконта на покупку, отображаемая в поле «дисконт при покупке» в разделе информации о финансовом инструменте в СИТ имеет значение меньше 100%.

Клиент обязан самостоятельно проверять является ли тот или иной финансовый инструмент Ликвидной ценной бумагой, а также проверять применяемую к стоимости такого финансового инструмента Ставку дисконта для целей его принятия в обеспечения с использованием вышеуказанного функционала СИТ.

Плановая позиция – рассчитываемая Компанией общая стоимость отдельного вида имущества, входящего в состав Портфеля клиента, определяемая с учетом количества ценных бумаг каждого эмитента, предоставляющих одинаковый объем прав, и/или суммы денежных средств (в разрезе каждой отдельной валюты), составляющих Портфель клиента с учетом прав требования и обязательств по заключенным и не рассчитанным сделкам и неторговым операциям Клиента, за вычетом вознаграждения Компании, на которое Компания вправе рассчитывать в соответствии с Договором.

Портфель клиента – Совокупность Ликвидных ценных бумаг и денежных средств Клиента, а также прав требования и обязательств по сделкам с ценными бумагами и денежными средствами, совершенным в соответствии с Договором, и задолженность Клиента перед Компанией, учитываемые Компанией в разрезе каждого торгового счета и соответствующих счетов для учета прав по ценным бумагам и иным финансовым инструментам клиента.

Компания определяет состав Портфеля Клиента как совокупность Плановых позиций, значения которых Компания рассчитывает, по ценным бумагам и финансовым инструментам каждого эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге), предоставляющим их владельцам одинаковый объем прав, и по денежным средствам в каждом виде валюты.

Непокрытая позиция – Отрицательное значение Плановой позиции в соответствующем виде имущества (в денежных средствах в любой валюте и/или в финансовых инструментах) по Портфелю Клиента.

Непокрытая позиция может возникнуть в случае заключения в интересах Клиента Сделки с использованием Маржинальных займов и/или исполнения Компанией Поручения на Неторговую операцию по выводу денежных средств или финансовых инструментов с торгового счета Клиента, а также в иных случаях, при наступлении которых значение Плановой позиции в любом виде имущества по Портфелю Клиента приобретает отрицательное значение.

«Маржинальный заем» - заем денежных средств или заем Ликвидных ценных бумаг, предоставляемый Компанией Клиенту в размере возникающей Непокрытой позиции по соответствующему Портфелю Клиента, выдаваемый Компанией Клиенту в случае принятия Компанией к исполнению Поручения Клиента на заключение Сделок с использованием Маржинальных займов в случаях и на условиях, предусмотренных Регламентом и настоящими Правилами.

«Маржинальное требование» – требование Компании (i) об исполнении Клиентом своих обязательств по Маржинальным займам (погашению Маржинальных займов и выплате процентов по Маржинальным займам) и/или (ii) требование о внесении Клиентом на клиентский счет дополнительных финансовых инструментов и/или денежных средств, необходимых для выполнения применимых требований в отношении уровня маржи.

«Ставка дисконта» – является риск-параметром, предназначенным для оценки риска изменения цены финансового инструмента при ликвидации его открытой позиции. Ставка дисконта по финансовому инструменту выражается в процентах и используется при расчете достаточности обеспечения, показателей Начальной маржи и Минимальной маржи.

«Начальная маржа» – величина, отражающая риск Портфеля Клиента и рассчитываемая в СИТ на основании ставок дисконта и плановых позиции по инструментам. Рассчитывается в долларах США

«Норматив покрытия риска 1» («НПР1») – норматив покрытия риска при исполнении Поручений Клиента, представляет собой разницу между стоимостью Портфеля Клиента в долларах США и размером Начальной маржи.

Норматив покрытия риска 1 рассчитывается по формуле:

$$\text{НПР1} = S - M0,$$

где:

S – стоимость Портфеля клиента,

M0 – размер Начальной маржи.

«Минимальная маржа» – величина, рассчитываемая в СИТ, равная половине Начальной маржи.

«Норматив покрытия риска 2» («НПР2») – норматив покрытия риска при изменении стоимости Портфеля Клиента, представляет собой разницу между стоимостью Портфеля Клиента в долларах США и размером Минимальной маржи.

Норматив покрытия риска 2 рассчитывается по формуле:

$$\text{НПР2} = S - Mx,$$

где:

S – стоимость Портфеля Клиента,

Mx – размер Минимальной маржи.

4.Порядок принятия и исполнения клиентских Поручений на заключение Сделок с использованием Маржинальных займов

Сделки с использованием Маржинального займа совершаются Компанией на основании:

- клиентских Поручений на покупку и продажу финансовых инструментов через СИТ;
- клиентских Поручений на осуществление неторговых операций, приводящих к возникновению Непокрытой позиции, рассматриваемыми Компанией как Поручения на заключение Сделок с использованием Маржинальных займов в соответствии с разделом 7 Регламента;
- исполнения обязательств по заключенным Сделкам на основании клиентских Поручений на покупку или продажу финансовых инструментов на рыночных условиях (рыночные приказы), которое привело к возникновению у Клиента Непокрытой позиции, связанной с изменением рыночных условий цены исполнения на момент исполнения соответствующего Поручения Клиента;
- корпоративными действиями эмитента по принадлежащим Клиенту ценным бумагам и/или финансовым инструментам;
- операций, связанных с конвертацией, обменом, выкупом, погашением, консолидацией, дроблением, размещением дополнительных выпусков ценных бумаг и/или финансовых инструментов;
- уплатой комиссий, сборов, процентов или иных платежей, при недостаточности денежных средств и/или ценных бумаг на торговом счёте Клиента для покрытия указанной задолженности.

Заклячая брокерский договора с Компанией и открывая в Компании счет, Клиент подтверждает, что понимает, осознает и соглашается с тем, что все Сделки с использованием Маржинальных займов совершаются на условиях настоящего Приложения 7 к Регламенту.

При подаче Поручения с активированной опцией «Использовать маржу», Клиент увеличивает доступный ему лимит (максимальный объем) торгового приказа (Поручения) с учетом доступного Клиенту размера Маржинального займа и автоматически подтверждает свое согласие на заключение Сделок с использованием Маржинальных займов в момент подачи соответствующего Поручения в СИТ.

Сведения обо всех сделках, включая Сделки с использованием Маржинальных займов, за отчетный период, а также о суммах комиссий в связи с совершением Сделок с использованием Маржинальных займов, указываются Компанией в отчете брокера, предоставляемом Клиенту в соответствии с Регламентом.

Клиент обязуется самостоятельно отслеживать значения Начальной маржи, Минимальной маржи, Норматива покрытия риска 1 (НПР1), Норматива покрытия риска 2 (НПР2) в СИТ в разделе «Риски».

Клиент вправе самостоятельно совершать действия по поддержанию положительных значений НПР1 и НПР2 путем зачисления дополнительных денежных средств на клиентский счет или путем совершения сделок и иных операций, приводящих к увеличению стоимости Портфеля Клиента и/или снижению значений Начальной и Минимальной маржи.

В случае если стоимость Портфеля Клиента стала меньше размера Начальной маржи (НПР1 принял значение меньше 0), Компания вправе направить Клиенту уведомление об этом по электронному адресу, содержащее сведения о стоимости Портфеля Клиента, размере Начальной и размере Минимальной маржи. В случае, если стоимость Портфеля Клиента стала меньше размера Минимальной маржи (НПР2 принял значение меньше 0), Компания вправе направить клиенту уведомление об этом по электронному адресу, а также информацию о действиях Компании, предпринимаемых для исполнения обязательств по Маржинальным займам, в том числе о принудительном закрытии позиций Клиента, в срок не позднее окончания времени проведения организованных торгов того дня.

5. Порядок принудительного закрытия позиций

Основанием для принудительного закрытия позиции по денежным средствам и/или по финансовым инструментам является:

- снижение стоимости Портфеля Клиента ниже размера Минимальной маржи (НПР2 принял значение меньше 0), рассчитываемых Компанией в отношении Портфеля Клиента в СИТ, в том числе в случае, если в дальнейшем с момента, когда стоимость Портфеля Клиента стала выше уровня соответствующего ему размера Минимальной маржи, прошло менее 1 (Одного) часа;
- приостановление (планируемое приостановление) или прекращение (планируемого прекращения) совершения на организованном (биржевом) рынке сделок с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами и иностранными валютами, которые могут приниматься в качестве обеспечения исполнения обязательств Клиента при заключении Сделок с использованием Маржинальных займов;
- приостановление или прекращение допуска Компании, действующей от своего имени за счет и по поручению Клиента, к участию в организованных торгах, проводимых организатором торговли (биржей), в части установления запрета Компании как участнику торгов заключать договоры на организованных торгах (осуществлять операции — направлять / отзывать биржевые заявки) за счет и по поручению Клиента как клиента Компании (участника торгов / участника клиринга) в системе электронных торгов организатора торговли (биржи), по решению организатора торговли (биржи) или клиринговой организации;
- неисполнение и/или ненадлежащее исполнение Клиентом каких-либо обязательств по Договору;
- признание Клиента судом или компетентным органом несостоятельным (банкротом) или выявления у Клиента признаков несостоятельности;
- ликвидация Клиента (если Клиент - юридическое лицо) либо получение Компанией достоверной, по ее мнению, информации о смерти Клиента (если Клиент - физическое лицо);
- Выполнение Компанией требования закона, уполномоченного органа или регулятора.

В случае наступления обстоятельства, являющегося основанием для погашения Маржинального займа по денежным средствам, Клиент безотзывно поручает Компании осуществить продажу необходимого количества финансовых инструментов Клиента.

В случае наступления обстоятельства, являющегося основанием для погашения Маржинального займа по финансовым инструментам, Клиент безотзывно поручает Компании осуществить покупку необходимого количества финансовых инструментов.

В целях обеспечения возможности принудительного погашения Маржинального займа Компания вправе снять (отменить) все или часть неисполненных заявок, поданных Клиентом.

При осуществлении погашения Маржинальных займов и закрытия позиций Клиента Компания самостоятельно (по своему усмотрению) определяет очередность покупки/продажи финансовых инструментов, а также дату и время заключения соответствующих сделок. Продажа/покупка финансовых инструментов осуществляется в количестве необходимом для восстановления значения Норматива покрытия риска 2 (НПР2) более 0. Сделки совершаются по рыночной цене. Однако, Клиент настоящим подтверждает, что понимает, осознает и соглашается с тем, что Компания осуществляет операции по закрытию позиций Клиента в целях обеспечения поддержания оптимальных значений НПР-1 и НПР-2 и недопущения снижения стоимости Портфеля Клиента ниже установленного уровня Начальной маржи и Минимальной маржи в случаях, когда Клиент не обеспечил исполнение этой обязанности самостоятельно. Основным приоритетом Компании является скорейшее восстановление оптимальных значений НПР-1 и НПР-2 по Портфелю Клиента и исключение риска недостаточности активов Клиента для расчета по всем обязательствам Клиента. Компания совершает сделки купли-продажи иностранной валюты или соответствующих финансовых инструментов по рыночной цене, обеспечивающей максимально быстро исполнение соответствующей сделки. Стороны пришли к соглашению считать указанные сделки договорами, заключенными на лучших доступных Компании условиях. Стороны пришли к соглашению о том, что в указанных случаях Компания не несет ответственности за убытки, в том числе упущенную выгоду, понесенные расходы, неполученные доходы, иные правовые последствия, понесенные Клиентом, связанные с указанными действиями Компании.

Клиент уведомлен Компанией и понимает, что у Компании может отсутствовать возможность по закрытию Непокрытой позиции Клиента по тому или иному активу по причине, связанной с:

- отсутствием предложения актива, по которому возникла Непокрытая позиция;
- отсутствием спроса на иные активы Клиента, которые являются обеспечением исполнения обязательства Клиента по закрытию Непокрытой позиции по активу;
- запретом совершения сделок (операций) с активом в соответствии с актом уполномоченного органа государственной власти (государственного органа);
- запретом совершения операций, в том числе проведения расчетов, в иностранной валюте, необходимых в целях закрытия Непокрытой позиции по активу, в соответствии с актом уполномоченного органа государственной власти (государственного органа);
- запретом совершения операций, в том числе проведения расчетов, в иностранной валюте, необходимых в целях совершения сделок (операций) с иным активом, который является обеспечением исполнения обязательства Клиента по закрытию Непокрытой позиции по соответствующему активу, в соответствии с актом уполномоченного органа государственной власти (государственного органа);
- запретом совершения сделок (операций) с активом в соответствии с решением организатора торговли (биржи) / клиринговой организации / центрального депозитария / расчетного депозитария;
- запретом совершения операций, в том числе проведения расчетов, в иностранной валюте, необходимых в целях закрытия Непокрытой позиции по активу, в соответствии с решением организатора торговли (биржи) / клиринговой организации / центрального депозитария / расчетного депозитария;
- запретом совершения операций, в том числе проведения расчетов, в иностранной валюте, необходимых в целях совершения сделок (операций) с иным активом, который является обеспечением исполнения обязательства Клиента по закрытию Непокрытой позиции по активу, в соответствии с решением организатора торговли (биржи) / клиринговой организации / центрального депозитария / расчетного депозитария;
- наступлением (действием) обстоятельств непреодолимой силы;
- в иных случаях, предусмотренных применимым регулированием,

В случае отсутствия возможности по закрытию Непокрытой позиции Клиента по определенному активу Компания не несет ответственности за убытки, в том числе упущенную выгоду, понесенные расходы, неполученные доходы, иные правовые последствия, понесенные Клиентом и связанные с отсутствием указанной возможности или подходящих рыночных условий по закрытию Непокрытой позиции Клиента.

6. Проведение расчетов с Клиентом в связи с привлечением Маржинальных займов

Клиенту надлежит до 17:00 по времени Астаны рабочего дня, следующего за датой получения Клиентом Маржинального требования от Компании, выполнить Маржинальное Требование, выдвинутое Компанией.

Несмотря на указанное выше, Компания исключительно по своему усмотрению вправе потребовать от Клиента выполнения Маржинального требования до окончания текущего Рабочего дня.

Компания вправе приостановить исполнение принятых Поручений Клиента до момента, когда Клиент предоставит дополнительное обеспечение.

Компания удерживает путем безакцептного списания с торгового счета Клиента, а также специального D-Счета Клиента, причитающиеся Компании проценты/купонные доходы на финансовые инструменты и доходы иного распределения по финансовым инструментам, которые Клиент получил в результате Маржинального займа финансовыми инструментами.

7. Порядок погашения Задолженности Клиента

В случае недостаточности вырученных от продажи финансовых инструментов денежных средств для погашения Задолженности Клиента перед Компанией, и отсутствия иных финансовых инструментов, в отношении которых Компания имеет право продажи, Клиент не позднее конца рабочего дня, следующего за днем предъявления Компанией соответствующего требования, обязан перечислить на счет Компании сумму в размере оставшейся части Задолженности Клиента и/или осуществить поставку финансовых инструментов на указанный Компанией счет.

8. Порядок присвоения уровня риска Клиенту и особенности исполнения поручений Клиентов в зависимости от присвоенного уровня риска

Компания присваивает каждому Клиенту уровень риска путем отнесения Клиента к одной из следующих категорий:

- (I) Клиент с пониженным уровнем риска
- (II) Клиент со стандартным уровнем риска;
- (III) Клиент с повышенным уровнем риска;
- (IV) Клиент с особым уровнем риска.

По умолчанию Компания относит каждого Клиента к одной к категории со стандартным уровнем риска (категория II) или к категории с повышенным уровнем риска (категория III) в соответствии с внутренними политиками и нормативными документами Компании.

Компания хранит активы всех Клиентов со стандартным уровнем риска и выше на агрегированной (омнибусной) основе - то есть на специальных счетах для хранения клиентских активов, открываемых на имя Компании у третьих лиц (в том числе, но не ограничиваясь, у торговых площадок, клиринговых организаций, депозитариев, банков, внешних брокеров и кастодианов), на которых учитываются активы нескольких (или всех) клиентов одновременно.

При агрегированном хранении Компания ведет отдельный индивидуальный учет прав и обязательств по каждому клиенту во внутренней системе учета Компании. Объем прав Клиента на активы, размер обязательств Клиента перед Компанией по открытым позициям, а также размер обязательств Компании перед Клиентом определяются данными, отражаемыми на личном брокерском счете соответствующего Клиента во внутренней системе учета Компании.

Клиент, принимая условия настоящего Регламента, прямо соглашается с тем, что его активы могут учитываться и храниться агрегировано (т.е. совместно с активами других клиентов), при условии соблюдения Компанией требований применимого законодательства МФЦА в части учета и защиты клиентских активов.

Компания вправе при совершении операций с финансовыми инструментами при исполнении поручений клиентов:

- объединять (агрегировать) поручения разных клиентов при их исполнении;
- осуществлять взаимозачет (интернализацию) встречных поручений клиентов между собой с последующим отражением результатов таких операций во внутренней системе учета по каждому клиентскому счету;
- совершать сделки и операции, связанные с исполнением клиентских поручений, с использованием общего агрегированного клиентского счета, без покомпонентного отражения каждого поручения каждого клиента на

уровне специальных клиентских счетов, открытых на имя Компании как брокера во внешних (вышестоящих) организациях (Суб-брокеров, расчетных организаций и иных внешних контрагентов (бирж, клиринговых центров, вышестоящих брокеров, расчетных депозитариев, финансовых институтов и т.д.).

В рамках указанного агрегированного подхода по хранению клиентских активов и исполнению клиентских Поручений, Компания, выступает как единый субъект в отношениях с внешними (вышестоящими) организациями и оперирует ликвидностью единой (агрегированной) клиентской позиции, тогда как распределение объемов, результатов исполнения, финансовых результатов и комиссий по клиентам осуществляется индивидуально в отношении каждого клиента на уровне внутреннего учета Компании как брокера и отражается на счетах Клиентов.

Компания самостоятельно определяет способ и последовательность исполнения поручений клиентов (в том числе, поручений на совершение Сделок с использованием Маржинальных займов) с использованием агрегированных счетов с учетом принципов наилучшего исполнения и требований применимого регулирования МФЦА, при условии, что агрегирование и интернализация не приводят к недобросовестному или дискриминационному распределению результатов исполнения между клиентами.

Поскольку активы всех Клиентов Компании (относящихся к категории риска II – IV) — как тех, кто использует Маржинальные займы, так и тех, кто совершает операции исключительно за счет собственных средств и активов, — учитываются и хранятся на агрегированных (омнибусных) счетах, то в силу агрегированного характера активов и исполнения клиентских поручений, вся совокупность клиентских активов, учитываемых на агрегированном счете, фактически формирует общую клиентскую позицию, которая используется для расчетов по всем операциям всех клиентов, в том числе по операциям, приводящим к возникновению непокрытых позиций у отдельных клиентов, а все активы, находящиеся на таких агрегированных счетах выступают единым обеспечением по непокрытым позициям Компании, возникающей на уровне агрегированных счетов Компании в во внешних (вышестоящих) организациях при исполнении Компанией поручений Клиентов.

При этом указанный агрегированный подход не означает заключения договоров займа между клиентами, не создает солидарной или иной ответственности Клиентов по обязательствам друг друга и не влечет перехода прав на активы одного Клиента к другому Клиенту, поскольку Компания несет индивидуальную ответственность перед каждым Клиентом за исполнение поручений и за сохранность Активов каждого соответствующего Клиента согласно законодательству МФЦА.

Используя торговый (брокерский) счет и подавая Компании поручения на заключение сделок и совершение операций, Клиент тем самым подтверждает Компании, что он осознает и принимает, что активы Клиента, хранящиеся на агрегированных (омнибусных) счетах могут быть использованы Компанией при исполнении поручений разных Клиентов, а также для обеспечения непокрытых позиций на агрегированном (омнибусном) счете, возникающих при исполнении Компанией поручений других Клиентов. При этом, такое использование активов на агрегированных клиентских счетах никак не отменяет и не ограничивает индивидуальную ответственность Компании перед каждым Клиентом за сохранность клиентских Активов, и Компания продолжает отвечать перед каждым Клиентом за Активы такого Клиента в соответствии с балансом их отражения на брокерском счете каждого отдельного Клиента.

Отнесение Клиента к категории клиентов с особым уровнем риска (категория IV) осуществляется на основании заявления (запроса) Клиента о присвоении соответствующей категории, а также при соблюдении клиентом каждого из следующих условий:

- (i) Клиент является профессиональным инвестором и/или получил положительный результат тестирования, проведенного в соответствии с внутренними документами Компании в отношении соответствующих видов сделок, требующих проведения тестирования;
- (ii) между Клиентом и Компанией заключено дополнительное соглашение к Договору, определяющее условия совершения Клиентом сделок с использованием Маржинальных займов с особым уровнем риска.

Отнесение Клиента к категории клиентов с пониженным уровнем риска (категория I) осуществляется на основании заявления (запроса) Клиента о присвоении соответствующей категории, а также при условии заключения между таким Клиентом и Компанией дополнительного соглашения к Договору, регулирующего особенности обслуживания Клиента с пониженным уровнем риска с учетом положений пункта 9 настоящих Правил.

9. Условия обслуживания Клиентов с пониженным уровнем риска

Клиенту, отнесённому Компанией к категории Клиентов с пониженным уровнем риска (категория I) в соответствии с внутренней системой классификации Клиентов по уровням риска, открывается торговый счёт, не предусматривающий возможность использования маржинального займа (далее – “Немаржинальный счёт”).

По Немаржинальному счёту Клиент вправе совершать операции исключительно в пределах имеющихся на таком счёте собственных денежных средств, ценных бумаг, и/или финансовых инструментов, принадлежащих Клиенту на праве собственности. Клиент категории риска I не имеет права на получение маржинальных займов, кредитного плеча либо использование заёмных средств для совершения сделок с финансовыми инструментами.

Компания не предоставляет и не обязана предоставлять Клиенту категории I возможность совершения Сделок с использованием Маржинального займа, в том числе в автоматическом порядке при возникновении недостаточности денежных средств или ценных бумаг на счёте такого Клиента.

Компания хранит активы клиентов с категорией риска I отдельно от активов клиентов с категориями риска II и выше. При этом, такое отдельное хранение и управление клиентской ликвидностью сопряжено с повышенными расходами Компании для организации раздельного хранения активов и исполнения поручений. В этой связи Компания присваивает Клиентам категорию риска I только на основании отдельных письменных заявлений Клиентов и вправе за такую услугу устанавливать дополнительную плату, а также отказать в присвоении такому Клиенту категории риска клиента с пониженным уровнем риска (категорию риска I).