Приложение №7
к Регламенту оказания брокерских (агентских) услуг на рынке ценных бумаг

Annex No. 7
to the Regulations on provision of brokerage (agency) services in the securities market

ПРАВИЛА СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛОК С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ МАРЖИНАЛЬНЫХ ЗАЙМОВ

MARGIN LOANS TRANSACTIONS RULES

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.

1. Subject Matter

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. Общие положения

Присоединяясь к Регламенту, Клиент осознает все возможные риски, возникающие при совершении сделок с использованием Маржинальных займов описанные в Декларации о рисках (Приложение 4 к Регламенту), безусловно соглашается с условиями настоящих Правил и обязуется выполнять их.

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.

Компания имеет право распоряжения денежными средствами Клиента с целью приобретения финансовых инструментов в размере, необходимом для исполнения обязательств Клиента по поставке финансовых инструментов по совершенным сделкам с использованием Маржинальных займов.

Поручение на совершение сделок с использованием Маржинальных займов принимается к исполнению только при условии:

- наличия минимального требуемого уровня маржи;

- предоставления Клиентом в обеспечение исполнения своих обязательств, возникших в результате совершения соответствующей сделки с использованием Маржинальных займов, Финансовых Инструментов, принадлежащих Клиенту и/или приобретаемых Компанией для Клиента; и/или

- предоставления Клиентом в обеспечение исполнения своих обязательств, возникших в результате совершения соответствующей сделки с

2. General Provisions

By accessing the Regulations, the Customer is aware of all possible risks arising from transactions using Margin Loans described in the Risk Disclosure Statement (Annex 4 to the Regulations), unconditionally agrees with the terms of these Rules and undertakes to comply herewith.

The Company is entitled to sell financial instruments kept in the Customer's account to the extent necessary to fulfill the Customer's obligations under transactions using Margin Loans.

The Company is entitled to dispose the Customer's funds for the purpose of purchasing financial instruments to the extent necessary to fulfill the Customer's obligations to deliver financial instruments under completed transactions using Margin Loans.

An order for transactions using Margin Loans is accepted for execution only if:

- minimum required margin level is available;

- Customer provides Financial Instruments owned by the Customer and/or acquired by the Company for the Customer as a security of Customer's obligations arising from the relevant transaction using Margin Loans; and/or

- Customer provides funds owned by the Customer and/or received for the Customer as a security of Customer's obligations arising from the relevant transaction using Margin Loans;

использованием Маржинальных займов, денежных средств, принадлежащих Клиенту и/или получаемых для Клиента;

Несмотря на все указанное выше, настоящим Компания уведомляет Клиента, а Клиент соглашается с тем, что:

(i) Принимая во внимание, что исполнение Компанией сделок с использованием Маржинальных займов может привести к возникновению у Компании кредитного и/или рыночного рисков, Компания вправе по своему исключительному усмотрению и без каких-либо санкций по отношению к Компании отказаться от исполнения Клиентского поручения на совершение сделки с использованием Маржинальных займов, приостановить ее исполнение, закрыть ранее открытую маржинальную позицию, а также

(ii) Учитывая, что предоставление в заем денежных средств и финансовых инструментов для сделок с использованием Маржинальных займов обусловлено фактическим наличием на рынке и в распоряжении у Компании денежных средств и финансовых инструментов, Компания исключительно по своему усмотрению принимает решение о предоставлении Клиенту Маржинального займа.

Компания предоставляет Клиенту защищенный доступ с использованием Системы Интернет-Трейдинга (далее – «СИТ») к информации о стоимости портфеля Клиента, размере Начальной маржи, размере Минимальной маржи, Текущего перелимита (НПР1) и Критического перелимита (НПР2) в разделе «Риски».

Ставки риска, используемые Компанией для расчета размеров Начальной и Минимальной маржи, определяются Компанией самостоятельно на основании ставок дисконта. Клиент принимает и соглашается с тем, что Компания вправе изменить Ставки дисконта и Ставки риска соответственно, в связи с чем, принимает все риски, связанные с этим.

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

Ставки риска, доводятся Компанией до сведения Клиента с использованием СИТ.

Клиент, имеющий Маржинальный заем перед Компанией, принимает на себя обязательство уплатить Компании Комиссию, указанные в тарифах Компании, а также возместить иные сопутствующие

Notwithstanding all of the above, the Company hereby notifies the Customer, and the Customer agrees that:

(i) Whereas, the performance of transactions using Margin Loans by the Company may cause the Company's credit and/or market risks, the Company may at OTS sole discretion and without any sanctions in relation to the Company refuse to execute the Customer's order for the transaction with using Margin Loans, suspend OTS execution, close a previously opened margin position, and

(ii) Whereas, lending funds and financial instruments for transactions using Margin Loans is conditional upon the actual availability of funds and financial instruments on the market and at the disposal of the Company, the Company, at OTS sole discretion, makes a decision to grant a Margin Loan to the Customer or not.

The Company provides the Customer with secure access, using the Online Trading System (hereinafter - "OTS"), to information about the Customer's portfolio value, Initial Margin rate, Minimum Margin rate, Current Over Limit (RCR1) and Critical Over Limit (RCR2) in the "Risks" section.

The risk rates used by the Company to calculate the Initial and Minimum Margin rates are determined by the Company independently based on the discount rates. The Customer accepts and agrees that the Company is entitled to change the Discount Rates and Risk Rates accordingly, thus, the Customer accepts all associated and related risks.

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

Risk rates are communicated to the Customer by the Company using the OTS.

Customer who has a Margin Loan to the Company undertakes to pay the Commission specified in the Company's tariffs to the Company, as well as to

расходы, связанные с погашением Маржинального займа.

Обеспечением обязательств Клиента по сделкам с использованием Маржинальных займов являются все учитываемые в Компании денежные средства и финансовые инструменты Клиента.

reimburse other related costs associated with the Margin Loan repayment.

All funds and financial instruments of the Customer accounted in the Company serve as collateral for the Customer's obligations under transactions using Margin Loans.

3. Определения

«**Портфель Клиента**» – означают совокупность денежных средств и финансовых инструментов, учитываемых на счете Клиента, открытом в Компании.

«**Величина Задолженности Клиента**» – суммарная стоимостная оценка обязательств Клиента перед Компанией.

«Маржинальный заем» - сумма денежных средств и/или финансовых Инструментов, предоставленных Компанией Клиенту.

«Маржинальное требование» – требование Компании о внесении Клиентом на клиентский счет дополнительных финансовых инструментов и денежных средств в связи с необходимостью выполнения требования в отношении уровня маржи.

«Ставка дисконта» – является риск-параметром и предназначена для оценки рыночного риска изменения цены финансового инструмента при ликвидации его открытой позиции в размере, превышающем размер установленного для данного финансового инструмента лимита дисконта. Ставка дисконта по финансовому инструменту выражается в процентах и используется при расчете достаточности обеспечения и расчете единого лимита.

«Ставка риска» – является внутренним риск-параметром, рассчитываемым Компанией, для расчета размеров Начальной и Минимальной маржи. Ставка риска рассчитывается по формуле:

Для длинной позиции:

Ставка риска = 1 – (1 – ставка дисконта)^2.

Для короткой позиции

Ставка риска = (1 + ставка дисконта)^2 – 1.

Минимальное значение Ставки риска для маржинальных финансовых инструментов T+ равно 25%;

3. Definitions

"Customer's Portfolio" means totality of funds and financial instruments kept in the Customer's account opened with the Company.

"Customer's Debt Amount" means total valuation of the Customer's obligations to the Company.

"Margin Loan" means funds and/or financial Instruments provided by the Company to the Customer.

"Margin call" means request from the Company for the Customer to deposit additional financial instruments and funds into the customer's account due to need to fulfill the margin requirement.

"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 the adequacy of collateral and calculating a single limit.

"Risk Rate" means internal risk parameter calculated by the Company to calculate the Initial and Minimum Margin rate. The risk rate is calculated using the formula:

For long position:

Risk Rate = 1 - (1 - Discount Rate)^2.

For short position

Risk Rate = (1 + Discount Rate)^2 – 1.

Minimum value of the Risk Rate for T+ margin financial instruments is 25%;

«Начальная маржа» – величина, рассчитываемая в СИТ, на основании ставок риска. Начальная маржа равна сумме произведений позиции по всем финансовым инструментам, торгуемым с привлечением Маржинального займа и соответствующих им ставкам риска.

"Initial Margin" means value calculated in the OTS based on Risk Rates. The Initial Margin is equal to the sum of the products of the position for all financial instruments traded using the Margin Loan and the corresponding Risk Rates.

«Текущий перелимит (НПР1)» – норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, представляет собой разницу между стоимостью Портфеля Клиента и размером Начальной маржи. Минимально допустимое числовое значение Текущего перелимита устанавливается в размере 0.

Текущий перелимит рассчитывается по формуле:

НПР1 = S – M0,

где:

S – стоимость Портфеля клиента,

M0 – размер Начальной маржи.

"Current Over Limit (RCR1)" means risk coverage ratio in execution of the Customer's orders, and is the difference between the Customer's Portfolio value and the Initial Margin. The minimum allowable numerical value of Current Over Limit is set to 0.

Current Over Limit is calculated using the formula:

RCR1 = S – M0,

where:

S – Customer's Portfolio value,

M0 – Initial Margin.

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

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

«Критический перелимит» (НПР2) – норматив покрытия риска при изменении стоимости Портфеля Клиента, представляет собой разницу между стоимостью Портфеля Клиента и размером Минимальной маржи. Минимально допустимое числовое значение Критического перелимита устанавливается в размере 0.

Критический перелимит рассчитывается по формуле:

НПР2 = S – Mm,

где:

S – стоимость Портфеля Клиента,

Mm – размер Минимальной маржи.

«Critical Over Limit (RCR2)» means risk coverage ratio if the value of the Customer's Portfolio changes, and is the difference between the Customer's Portfolio value and Minimum Margin. The minimum allowable numerical value of Critical Over Limit is set to 0.

Critical Over Limit is calculated using the formula:

RCR2 = S – Mm,

where:

S – Customer's Portfolio value,

Mm – Minimum Margin.

4.Порядок принятия и исполнения клиентских заказов на заключение сделок с использованием Маржинальных займов

4. Procedure for Acceptance and Execution of Customer Orders for Transactions Using Margin Loans

Сделки с использованием Маржинального займа совершаются Компанией на основании клиентских заказов на покупку и продажу финансовых инструментов через СИТ. При подаче клиентского заказа, Клиент автоматически дает согласие на заключение сделок с использованием Маржинального займа в момент подачи клиентского заказа в СИТ.

Transactions using Margin Loan are effected by the Company on the basis of the Customer orders for purchase and sale of financial instruments through the OTS. When submitting the order for transactions, the Customer automatically gives consent for using Margin Loan at the time the customer order is submitted to the OTS.

Сведения обо всех сделках, включая сделки с использованием Маржинальных займов и сделки, направленные на погашение Задолженности, Величина Задолженности Клиента перед Компанией за отчетный период, а также сумма комиссии в связи с совершением сделок с использованием Маржинальных займов, указывается Компанией в отчете, предоставляемом Клиенту в соответствии с Регламентом.

Information about all transactions, including transactions using Margin Loans and transactions aimed at repayment of the Debt, the Customer's Debt Amount to the Company for the reporting period, as well as the amount of commission in connection with transactions using Margin Loans, is indicated by the Company in the report provided to the Customer in accordance with the Regulations.

Клиентские заказы на совершение сделок с использованием Маржинального займа не принимаются Компанией, в случае если в результате исполнения такого клиентского заказа стоимость Портфеля Клиента станет меньше соответствующего ему размера НПР1, рассчитываемого в СИТ.

Customer orders for transactions using the Margin Loan are not accepted by the Company if, as a result of the execution of such order, the Customer's Portfolio value becomes less than the corresponding RCR1 calculated in the OTS.

Клиент вправе самостоятельно осуществить погашение Маржинального займа по денежным средствам путем зачисления дополнительных денежных средств на клиентский счет или путем совершения сделки, приводящей к увеличению стоимости портфеля и/или снижению значений Начальной и Минимальной маржи.

Customer may independently repay the Margin Loan in cash by crediting additional funds to the customer's account or by completing transaction leading to increase in the portfolio value and/or decrease in the Initial and Minimum Margin values.

Клиент обязуется самостоятельно отслеживать значения Начальной маржи, Минимальной маржи, Текущего перелимита (НПР1), Критического перелимита (НПР2) в СИТ в разделе «Риски».

Customer undertakes to independently monitor the Initial Margin, Minimum Margin values, Current Over Limit (RCR1), Critical Over Limit (RCR2) in the "Risks" section of the OTS.

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 срок не позднее окончания времени проведения организованных торгов дня, в котором наступили указанные выше обстоятельства.

Основанием для закрытия позиции по денежным средствам и/или по финансовым инструментам является снижение стоимости Портфеля Клиента ниже размера Минимальной маржи (НПР2 принял

If the Customer's Portfolio value has become less than the Initial Margin (RCR1 is less than 0), the Company may notify the Customer about by e-mail, such notification should contain information about the Customer's Portfolio value, Initial Margin and Minimum Margin. If the Customer's Portfolio value has become less than the Minimum Margin (RCR2 is less than 0), the Company may notify the Customer about by e-mail, as well as communicate information about the Company's actions taken to fulfill obligations under Margin Loans, no later than the end of the organized trading time of the day on which the above circumstances occurred.

Decrease in the Customer's Portfolio value below the Minimum Margin (RCR2 is less than 0) calculated by the Company in relation to the Customer's Portfolio in the OTS, is the ground for closing position in cash and/or financial instruments.

значение меньше 0), рассчитываемых Компанией в отношении Портфеля Клиента в СИТ

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

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

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

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

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

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 Customer.

При осуществлении погашения Маржинальных займов Клиента Компания самостоятельно (по своему усмотрению) определяет очередность покупки/продажи финансовых инструментов. Продажа финансовых инструментов осуществляется в количестве минимально необходимом для восстановления стоимости Портфеля до размера Начальной маржи, а в случае недостаточности количества финансовых инструментов – до достижения максимально возможной стоимости Портфеля Клиента. Сделки совершаются по рыночной цене. При этом НПР2 показывает оценку финансовых инструментов, которые нужно продать для восстановления стоимости Портфеля до уровня Начальной маржи.

When repaying the Customer's Margin Loans, the Company independently (at OTS own discretion) determines the order of purchase/sale of financial instruments. Sale of the financial instruments is carried out in the minimum amount necessary to restore the Portfolio value to the Initial Margin, and in case of insufficient number of financial instruments, to the maximum possible Customer's Portfolio value. Transactions are made at the market price. At the same time, RCR2 shows assessment of the financial instruments that need to be sold to restore the Portfolio value to the Initial Margin level.

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

5. Settlements with the Customer in connection with attraction of Margin Loans

Клиенту надлежит до 17:00 по времени Нур-Султан следующего рабочего дня выполнить Маржинальное Требование, выдвинутое Компаний.

Customer should fulfill the Company's Margin Call by 5:00 pm of Nur-Sultan time of the next business day.

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

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

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

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

Компания удерживает путем без акцептного списания с Клиентского счета причитающиеся Компании проценты/купонные доходы на финансовые инструменты и доходы иного распределения по финансовым инструментам, которые Клиент получил в результате Маржинального займа финансовыми инструментами.

The Company withholds interest/ coupon yield on financial instruments and other distribution income on financial instruments, which the Customer received as a result of the Margin Loan in financial instruments, due to the Company by direct debit of the Customer's account.

6. Порядок погашения Задолженности Клиента

6. Customer's Debt Repayment Procedure

Задолженность Клиента по денежным средствам погашается путем внесения на Клиентский счет денежных средств или зачисления денег от реализации финансовых инструментов.

Monetary Customer's debt is repaid by depositing funds to the Customer's account or crediting fund from the sale of financial instruments.

Задолженность Клиента по финансовым инструментам погашается полностью или частично, путем зачисления на Клиентский счет финансовых инструментов тех же характеристик (Эмитент, вид/категория, тип, номер государственной регистрации выпуска) и в пределах количества, предоставленного Компанией Клиенту по сделке с использованием Маржинальных займов.

Financial instruments Customer's debt is repaid in full or in part by crediting financial instruments of the same characteristics (Issuer, code/ category, type, state registration number of issue) to the Customer account and within the numbers provided by the Company to the Customer under transaction using Margin Loans.

По общему правилу, Компания осуществляет торговые и неторговые операции с финансовыми инструментами Клиента, направленные на погашение Задолженности Клиента в целях восстановления Маржинального требования, на основании поручений, выданных Клиентом, либо уполномоченным лицом Клиента в соответствии с Правилами, в том числе выраженными Клиентом в настоящих Правилах.

As a general rule, the Company carries out trading and non-trading transactions with the Customer's financial instruments aimed at repayment of the Customer's Debt in order to restore the Margin call, on the basis of orders issued by the Customer or Customer's authorized person in accordance with the Rules, including those herein expressed by the Customer.

Примечание. 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 Задолженности Клиента перед Компанией.

Note. If the internal rules of the trade organizer or the stock exchange, selected by the Company as the place of sale of the Customer's financial instruments, stipulate financial instruments trading in lots or in amount that is multiple of the minimum standard trading lot established by the internal rules of the trade organizer or the stock exchange, then the financial instruments may be sold in quantity exceeding the quantity required to repay the Customer's Debt to the Company.

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.

If the proceeds of financial instruments sale are insufficient to repay the Customer's Debt to the Company, and there are no other financial instruments which the Company is entitled to sell, the Customer, 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 Customer's Debt to the Company's account and/or deliver financial instruments to the account designated by the Company.