

УТВЕРЖДЕНО
решением единственного учредителя
(единственного участника)
ООО «Биржевой брокер»
от «18» мая 2026 г. № 7.



.....Каландаров А.А.

ПУБЛИЧНАЯ ОФЕРТА
(Договор на оказание брокерских услуг в рамках сервиса «Инвестиции»
посредством мобильного приложения)

ПУБЛИЧНАЯ ОФЕРТА

(Договор на оказание брокерских услуг в рамках сервиса «Инвестиции» посредством мобильного приложения)

Настоящая Публичная oferta (Договор на оказание брокерских услуг в рамках сервиса «Инвестиции» посредством мобильного приложения) (далее также-«Oferta») адресована неопределенному кругу физических лиц, являющихся Пользователями мобильного приложения «МегаФон Life» и/или Абонентами ЗАО «ТТ мобайл» в соответствии с законодательством Республики Таджикистан (далее-«Пользователь/Клиент»), и представляет собой официальное предложение ООО «Биржевой Брокер» (далее - «Брокер»), действующего на основании лицензии на осуществление брокерской деятельности, выданной Министерством финансов Республики Таджикистан, заключить Договор на оказание брокерских услуг в рамках сервиса «Инвестиции» посредством мобильного приложения «МегаФон Life» на условиях, изложенных в настоящей Oferte.

1. ТЕРМИНЫ

1.1. В настоящей Oferte брокерского обслуживания (далее-Oferta) используется следующая терминология:

Oferta ООО «Биржевой Брокер» - публичное предложение Общества с ограниченной ответственностью «Биржевой Брокер», адресованное неопределенному кругу физических лиц, являющихся Пользователями мобильного приложения «МегаФон Life» и/или Абонентами ЗАО «ТТ мобайл», заключить договор на оказание брокерских услуг в рамках сервиса «Инвестиции» на условиях, предусмотренных настоящей Ofertой.

ООО «Биржевой брокер» (далее - «Брокер») - осуществляет деятельность на основании законодательства Республики Таджикистан и соответствующей лицензии на осуществление брокерской деятельности на рынке ценных бумаг.

ЗАО «ТТ мобайл» (далее - «Агент») - предоставляет цифровую платформу и техническую инфраструктуру для взаимодействия Пользователя/Клиента с Брокером через мобильное приложение МегаФон Life.

«Сервис Инвестиций» (далее-Сервис)-программно-технический комплекс Брокера, размещенный и доступный в Мобильном приложении Агента, предназначенный для оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг, включая открытие и ведение брокерских счетов, подачу клиентских поручений, совершение сделок с ценными бумагами, пополнение брокерского счета, вывод денежных средств, а также учет и хранение финансовых инструментов, осуществляемых Принципалом на основании лицензии, выданной Министерством финансов Республики Таджикистан.

«Пользователь/Клиент» - физическое лицо, являющееся Пользователем мобильного приложения «МегаФон Life» и присоединившееся к настоящей Oferte в целях получения брокерских услуг посредством сервиса «Инвестиции».

«Мобильное приложение» - Мобильное приложение «Мегафон Life» Агента.

«Тарифы» - размеры комиссий, вознаграждений, платежей и иных условий оплаты брокерских услуг, оказываемых Брокером в рамках сервиса «Инвестиции», размещаемые в Мобильном приложении и/или на официальных информационных ресурсах Брокера.

«Персональные данные Клиента/Пользователя» - любая информация, относящаяся прямо или косвенно к Клиенту/Пользователю, включая, но не ограничиваясь: фамилией, именем, отчеством, датой рождения, полом, номером мобильного телефона, данными документа, удостоверяющего личность, адресом проживания, сведениями об операциях, банковских и инвестиционных счетах, а также иной информацией, предоставляемой Клиентом/Пользователем либо получаемой Принципалом и/или Агентом в рамках оказания брокерских услуг посредством сервиса «Инвестиции».

«Согласие на обработку и передачу персональных данных» - согласие Клиента/Пользователя, предоставляемое посредством принятия настоящей Oferty, на сбор, обработку, хранение, использование, передачу, включая трансграничную передачу, персональных данных Агентом и Брокером в целях идентификации, верификации, открытия и ведения Инвестиционного счета, оказания брокерских услуг, исполнения требований законодательства Республики Таджикистан, а также исполнения настоящей Oferty.

Биржевая информация - цифровые данные и иные сведения не конфиденциального характера о ходе и итогах организованных торгов, проводимых организатором торговли, предоставляемые в

режиме реального времени, с задержкой или в виде итогов организованных торгов, а также информационные сообщения организатора торговли или третьих лиц, обработанные и систематизированные с помощью программно-технических средств и оборудования организатора торговли, содержащиеся в базах данных организатора торговли, правом на использование которых организатор торговли обладает в соответствии с законодательством Республики Таджикистан;

Длящееся поручение - поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных Офертой;

Договор - в тексте Оферты применяется относительно Договора на брокерское обслуживание, заключенное Брокером и Клиентом;

Закрытие позиции Клиента – сделка или несколько сделок, совершаемые Брокером, в том числе на основании длящегося поручения, в целях погашения задолженности Клиента по маржинальным сделкам, прекращения обязательств по иным сделкам, совершенным за счет этого Клиента, или снижения рисков по производным финансовым инструментам. К закрытию позиции не относится перенос позиции;

Инвестиционный счет (счет Клиента) - счет, открытый Брокером в системе внутреннего учета для ведения учета сделок/ операций совершаемых в интересах Клиента, стоимости и количестве активов Клиента (далее - имущество Клиента) на определенную дату, а также обязательств Сторон.

Использование денежных средств и (или) ценных бумаг Клиента в интересах Брокера – зачисление денежных средств и (или) ценных бумаг на собственный счет Брокера, либо использование их для обеспечения исполнения и (или) для исполнения Брокером собственных обязательств и (или) обязательств, подлежащих исполнению за счет других его Клиентов;

ИТС - программно-технические средства, используемые для предоставления Клиентом Брокеру торговых поручений и обмена Сторонами иными сообщениями в порядке, установленном Офертой

Личный кабинет Клиента - личный кабинет, размещенный на сайте Брокера и предназначенный для упрощенной идентификации физического лица, а также для дальнейшего взаимодействия Брокера с Клиентом.

Перенос позиции – сделки, совершаемые в целях прекращения обязательств по сделкам с ближайшим сроком исполнения и возникновения новых обязательств с тем же предметом, но более поздним сроком исполнения;

Поручение – указание Клиента Брокеру совершить одну или несколько сделок/операций с имуществом Клиента в соответствии с Договором о брокерском обслуживании;

Сайт Брокера - веб-ресурс, доменное имя которого принадлежит ООО «Брокери Биржавй»: <https://broker.tj>.

Условное поручение - поручение, подлежащее исполнению при наступлении одного или нескольких условий, предусмотренных Правилами (Офертой);

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 2.1. Настоящая Оферта определяет отношения, возникающие при осуществлении торговли ценными бумагами между ООО «Биржевой брокер» (далее – «Брокер/Дилер») и его Клиентами, которые регулируются настоящей Офертой, а также действующим законодательством Республики Таджикистан и договорами, заключаемыми между Брокером и его Клиентами на брокерское обслуживание. Раздел 3 Оферты содержит также порядок совершения иных действий в интересах Клиентов, связанных с осуществлением брокерской деятельности.
- 2.2. ООО «Биржевой брокер» осуществляет свою деятельность в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг в соответствии с Законом Республики Таджикистан «О рынке ценных бумаг», Порядком осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденным Постановлением Правительства Республики Таджикистан от 01.09.2005 г. № 337, от 23.08.2016 г. № 378), Уставом Общества и договором на оказание брокерских услуг.
- 2.3. ЗАО «ГТ мобайл» (далее - «Агент») предоставляет специальный раздел (интерфейс) в мобильном приложении «МегаФон Life», а также техническую инфраструктуру для взаимодействия Клиента/Пользователя с Брокером в рамках сервиса «Инвестиции». Агент не является стороной брокерского обслуживания, не оказывает брокерские услуги, не участвует в совершении сделок с финансовыми инструментами и не несет ответственности по обязательствам Брокера перед Клиентом/Пользователем, а также по обязательствам Клиента/Пользователя перед Брокером и/или третьими лицами, возникающим в связи с использованием сервиса «Инвестиции».
- 2.4. Присоединяясь к настоящей Оферте, Клиент/Пользователь предоставляет свое согласие Агенту и Брокеру на сбор, обработку, хранение, использование и передачу персональных данных

Клиента/Пользователя, включая передачу персональных данных Агентом Брокеру, в целях идентификации, верификации, открытия и ведения Инвестиционного счета, оказания брокерских услуг, исполнения требований законодательства Республики Таджикистан, а также исполнения настоящей Оферты. Клиент/Пользователь также предоставляет согласие на трансграничную передачу персональных данных в случаях, когда серверы, информационные системы и/или техническая инфраструктура Брокера находятся за пределами Республики Таджикистан.

- 2.5. Присоединяясь к Оферте, Клиент поручает Брокеру совершать от своего имени, но за счет Клиента или от имени и за счет Клиента сделки на биржевом и внебиржевом рынках с ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, валютой, драгоценными металлами, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами (далее – ПФИ), а также иные юридические и фактические действия, связанные с такими сделками и (или) оговоренные в Правилах (Оферте).
- 2.6. Брокер обязуется предоставлять Пользователю брокерские услуги посредством мобильного приложения МегаФон Life, а Пользователь обязуется соблюдать условия настоящей Оферты.
- 2.7. В рамках настоящей Оферты Пользователю могут предоставляться следующие услуги:
 - открытие инвестиционного счета;
 - доступ к покупке и продаже финансовых инструментов;
 - предоставление информации о финансовых инструментах;
 - отображение инвестиционного портфеля;
 - хранение и учет активов;
 - иные инвестиционные сервисы.
- 2.8. Положения настоящей Оферты распространяются на сделки, заключенные в соответствии с Договором на любых организованных торгах, участником которых является Брокер или вышестоящий брокер, с которым у Брокера заключен соответствующий договор.
- 2.9. Все положения настоящей Оферты в отношении иностранных ценных бумаг, не допущенных к размещению и публичному обращению в Республике Таджикистан, распространяются только на Клиентов - квалифицированных инвесторов.
- 2.10. По общему правилу, если отдельно не указано иное, в Оферте указано душанбинское время.
- 2.11. Брокер без согласия Клиента не инвестирует денежные средства и/или ценные бумаги и/или драгоценные металлы Клиента от своего имени (за исключением случаев, прямо предусмотренных Правилами/Офертой), не гарантирует доходов и не дает каких-либо заверений в отношении доходов от инвестирования хранимых денежных средств и/или ценных бумаг и/или драгоценных металлов Клиента.
- 2.12. По умолчанию, если иное не предусмотрено отдельным соглашением между Клиентом и Брокером или настоящей Офертой и условиями Поручения Клиента на сделку, при заключении сделок в интересах Клиента Брокер действует от своего имени и за счет Клиента.
- 2.13. Проведение и учет операций Клиентов осуществляется в соответствии с законодательством Республики Таджикистан, нормативными актами Национального банка Таджикистана, внутренними документами саморегулируемой организации, членом которой является Брокер (далее - СРО), правилами и регламентами организаторов торгов, и клиринговыми организациями.
- 2.14. Все Приложения и формы документов к настоящей Офертой являются его неотъемлемой частью.

3. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДОГОВОРА.

- 3.1. Договор заключается путем присоединения к Оферте в соответствии с требованиями статьи 490 Гражданского кодекса Республики Таджикистан, как договор, условия которого определены Брокером в формулярах или иных стандартных формах и могут быть приняты Клиентом не иначе как путем присоединения к предложенному договору в целом.
- 3.2. До заключения Договора Клиент подтверждает, что уведомлен о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением Договора, и ознакомлен с Декларацией о рисках, опубликованной на сайте Брокера. До заключения Договора Клиент уведомлен о недопустимости манипулирования и об ответственности за манипулирование рынком (Приложение № 1 к Оферте).
- 3.3. Присоединение Клиента к настоящей Оферте осуществляется посредством принятия условий Оферты в мобильном приложении «МегаФон Life». С момента принятия Клиентом условий настоящей Оферты договор на оказание брокерских услуг считается заключенным между Брокером и Клиентом. Принятие Оферты Клиентом также подтверждает согласие Клиента с условиями

- брокерского обслуживания, обработки и передачи персональных данных, а также иными условиями, предусмотренными настоящей Офертой.
- 3.4. Брокер вправе отказать любому заинтересованному лицу в присоединении к Оферте, в случае если не были предоставлены необходимые документы, в том числе запрошенные дополнительно Брокером в ходе проведения идентификации этого лица, равно как и при не обновлении в установленный срок документов и/или сведений, представленных Брокеру ранее, а также в иных случаях без объяснения причин.
 - 3.5. Одновременно с заключением Договора Клиент заключает с Депозитарием Брокера депозитарный договор.
 - 3.6. В случае прохождения Клиентом процедуры упрощенной идентификации в порядке, предусмотренном Законом Республики Таджикистан «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового поражения» (далее- упрощенная идентификация), заключение Договора осуществляется дистанционным способом посредством мобильного приложения «МегаФон Life».
 - 3.7. Дистанционное заключение Договора осуществляется путем принятия Клиентом условий настоящей Оферты в мобильном приложении «МегаФон Life».
 - 3.8. После принятия Клиентом условий настоящей Оферты Агент передает Брокеру персональные данные Клиента/Пользователя, необходимые для регистрации в сервисе «Инвестиции», прохождения идентификации, открытия Инвестиционного счета и оказания брокерских услуг посредством мобильного приложения «МегаФон Life».
 - 3.9. Клиент проходит процедуру упрощенной идентификации в порядке, установленном Брокером и законодательством Республики Таджикистан.
 - 3.10. После успешного прохождения процедуры идентификации Брокер принимает решение об открытии Инвестиционного счета и предоставлении Клиенту доступа к сервису «Инвестиции».
 - 3.11. Брокер осуществляет проверку сведений и документов, предоставленных Клиентом, и в случае предоставления некорректных данных и/или неполного комплекта документов, отказывает в заключении Договора.
 - 3.12. Договор считается заключенным дистанционным способом после выполнения всех следующих условий:
 - 3.12.1 принятия Клиентом условий настоящей Оферты посредством мобильного приложения «МегаФон Life»;
 - 3.12.2 успешного прохождения Клиентом процедуры идентификации в порядке, установленном Брокером и законодательством Республики Таджикистан.
 - 3.12.3 регистрации информации о присоединении Клиента к настоящей Оферте и открытии Инвестиционного счета во внутренних информационных системах Брокера.
 - 3.13. Срок проведения проверки документов и выполнения Брокером условий, указанных в п.3.12, не должен превышать 2 (двух) рабочих дней с момента подачи Клиентом Заявления о присоединении.
 - 3.14. В течение нескольких минут с момента успешного прохождения Клиентом идентификации и открытия Инвестиционного счета статус счета в сервисе «Инвестиции» обновляется на «Активированный» и/или «Идентифицированный».
 - 3.15. По запросу Клиента Брокер вправе предоставить Клиенту подтверждение присоединения к настоящей Оферте и/или иные документы, связанные с заключением Договора, в электронном или бумажном виде в порядке, установленном Брокером.
 - 3.16. Договор действует с момента присоединения Клиента к настоящей Оферте до даты его расторжения в порядке, предусмотренном настоящей Офертой и законодательством Республики Таджикистан.
 - 3.17. Местом заключения Договора и исполнения обязательств по нему является местонахождение Брокера.

4. ИДЕНТИФИКАЦИЯ КЛИЕНТА

- 4.1. Идентификация Клиента осуществляется Брокером дистанционным способом посредством сервиса «Инвестиции» в мобильном приложении «МегаФон Life» в соответствии с законодательством Республики Таджикистан.
- 4.2. После принятия Клиентом условий настоящей Оферты Агент передает Брокеру персональные данные Клиента/Пользователя, включая фамилию, имя, отчество, дату рождения, пол, номер мобильного телефона, данные документа, удостоверяющего личность, а также иные данные,

необходимые для идентификации, верификации, открытия Инвестиционного счета и оказания брокерских услуг.

- 4.3. На основании полученных персональных данных Брокер проводит идентификацию и/или упрощенную идентификацию Клиента в порядке, установленном законодательством Республики Таджикистан и внутренними документами Брокера.
- 4.4. Брокер вправе запросить у Клиента дополнительные сведения и/или документы, необходимые для прохождения идентификации, обновления данных Клиента, исполнения требований законодательства Республики Таджикистан, а также требований в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.
- 4.5. Клиент подтверждает полноту, актуальность и достоверность предоставленных персональных данных и несет ответственность за последствия предоставления недостоверной, неполной либо неактуальной информации.
- 4.6. В случае изменения персональных данных Клиент обязуется самостоятельно обновить такие данные и/или предоставить Брокеру актуальную информацию в разумный срок после возникновения соответствующих изменений.
- 4.7. Брокер вправе отказать Клиенту в открытии Инвестиционного счета, ограничить доступ к сервису «Инвестиции» либо приостановить оказание брокерских услуг в случаях:
 - невозможности проведения идентификации Клиента;
 - выявления недостоверности предоставленных данных;
 - непредоставления дополнительных сведений и/или документов по запросу Брокера;
 - наличия оснований, предусмотренных законодательством Республики Таджикистан.
- 4.8. Клиент обязан ежегодно обновлять сведения о себе, предоставляя документы, установленные в Приложении 2 к Оферте.
- 4.9. Брокер вправе обновлять информацию о Клиенте - физическом лице, а также о физическом лице, являющемся представителем Клиента, выгодоприобретателем или бенефициарным владельцем, с использованием единой системы идентификации и аутентификации с их согласия.

5. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

- 5.1. Брокер принимает на себя обязательства за вознаграждение исполнять поручения Клиента на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также сделок с финансовыми инструментами, с которыми в соответствии с законодательством Республики Таджикистан Брокер вправе совершать, в этих целях Брокер:
 - 5.1.1. Открывает Инвестиционный счет, для отражения операций и расчетов по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
 - 5.1.2. Проводит за счет и в интересах Клиента торговые операции, т.е. заключает в интересах, за счет и по поручениям Клиента сделки купли-продажи ценных бумаг, иностранной валюты, драгоценных металлов, заключения сделок с производными финансовыми инструментами. При совершении торговых операций Брокер действует от имени и за счет Клиента, либо от своего имени и за счет Клиента.
 - 5.1.3. Осуществляет исполнение сделок, заключенных по поручениям Клиента (производит урегулирование сделок) и совершает в связи с этим необходимые юридические действия.
 - 5.1.4. Совершает иные юридические действия на рынке ценных бумаг, рынке производных финансовых инструментов и/или валютном рынке и рынке драгоценных металлов в интересах Клиента.
 - 5.1.5. Предоставляет прочие услуги, связанные с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, валютным рынком и рынком драгоценных металлов, в частности предоставляет Клиенту аналитическую информацию, консультирование, обеспечивает Клиента необходимым программным обеспечением.
- 5.2. Является попечителем счета по счетам депо Клиента, открытых в сторонних депозитариях.
- 5.3. Брокер имеет право без согласия Клиента привлекать для оказания услуг в рамках настоящих Правил третьих лиц, в том числе заключать сделки в интересах Клиента через другого

- профессионального участника рынка ценных бумаг, имеющего лицензию на осуществление брокерской деятельности. При этом Брокер несет ответственность за действия данных третьих лиц.
- 5.4. Брокер заключает сделки на Иностранном торговом площадке (Международных рынках).
 - 5.5. Брокер осуществляет необходимые действия для регистрации Клиента в торговых системах (далее – ТС) соответствующего рынка.
 - 5.6. Брокер вправе отказать Клиенту в проведении указанной регистрации при отсутствии заключенного депозитарного договора с ООО «Брокеры Биржавы» и/или при условии отсутствия на инвестиционном счете Клиента у Брокера денежных средств, необходимых для возмещения Брокеру расходов, связанных с осуществлением регистрации. Сроки регистрации Клиента на каждом из организованных рынков определяются внутренними правилами ТС.
 - 5.7. Для совершения операций с финансовыми инструментами Брокер предоставляет Клиенту доступ к сервису «Инвестиции» посредством мобильного приложения «МегаФон Life». Доступ Клиента к функционалу сервиса «Инвестиции», включая просмотр информации о финансовых инструментах, подачу распоряжений на совершение операций, пополнение Инвестиционного счета и вывод денежных средств, осуществляется через интерфейс сервиса в мобильном приложении «МегаФон Life». Авторизация и доступ к сервису «Инвестиции» осуществляются с использованием учетной записи Клиента в мобильном приложении «МегаФон Life» и средств аутентификации, предусмотренных Агентом и/или Брокером.
 - 5.8. В соответствии с Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, далее – Базовый стандарт защиты прав инвесторов, до исполнения поручения клиента – физического лица, не признанного квалифицированным инвестором, на совершение (заключение) сделок (договоров), требующих проведения тестирования, Брокер проводит тестирование, а также оценивает результат тестирования.
 - 5.9. Тестирование проводится Брокером в отношении следующих видов сделок (договоров):
 - 5.9.1. необеспеченные сделки;
 - 5.9.2. договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами и не предназначенные для квалифицированных инвесторов;
 - 5.9.3. договоры репо, требующие проведения тестирования;
 - 5.9.4. сделки по приобретению структурных облигаций, не предназначенных для квалифицированных инвесторов;
 - 5.9.5. сделки по приобретению инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, не предназначенных для квалифицированных инвесторов, требующих проведения тестирования;
 - 5.9.6. сделки по приобретению облигаций таджикских эмитентов, которым (эмитенту которых, лицу, предоставившему обеспечение по которым) не присвоен кредитный рейтинг либо кредитный рейтинг которых (эмитента которых, лица, предоставившего обеспечение по которым) ниже уровня, установленного Национальным банком Таджикистана;
 - 5.9.7. сделки по приобретению облигаций иностранных эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечивается или осуществляется за счет юридического лица, созданного в соответствии с законодательством РТ, не имеющего кредитный рейтинг или кредитный рейтинг которого ниже уровня, установленного Национальным банком Таджикистана
 - 5.9.8. сделки по приобретению облигаций со структурным доходом;
 - 5.9.9. сделки по приобретению акций, не включенных в котировальные списки;
 - 5.9.10. сделки по приобретению иностранных акций, требующие проведения тестирования;
 - 5.9.11. сделки по приобретению паев иностранных ETF, требующих проведения тестирования;
 - 5.9.12. сделки по приобретению паев/акций ETF, не включенных в котировальные списки биржи и допущенных к организованным торгам при отсутствии договора организатора торговли с лицом, обязанным по ним, и при условии предоставления информации о налоговой ставке и порядке уплаты налогов в отношении доходов по таким ценным бумагам;
 - 5.9.13. сделки по приобретению облигаций таджикских или иностранных эмитентов, конвертируемых в иные ценные бумаги;
 - 5.10. Поручение Клиента-физического лица на указанные в п.5.9 сделки принимается (исполняется) только при наличии положительного результата тестирования.
 - 5.11. Тестирование проводится путем получения ответов Клиента на вопросы тестов, размещенных Личном кабинете Клиента или предоставленных Клиенту на бумажном носителе. Перечень вопросов тестов формируется Брокером из числа вопросов, установленных Базовым стандартом защиты прав инвесторов).

- 5.12. Брокер уведомляет Клиента о результатах тестирования не позднее одного рабочего дня -после дня проведения тестирования путем направления Клиенту уведомления об оценке результатов тестирования по электронной почте или размещения уведомления в Личном кабинете Клиента.
- 5.13. При оценке результатов тестирования Брокер применяет методику, предусмотренную Базовым стандартом защиты прав инвесторов.
- 5.14. При положительном результате тестирования Брокер снимает ограничения на подачу Клиентом поручений на сделки (договоры), в отношении которых пройдено тестирование.
- 5.15. При отрицательном результате тестирования Клиент вправе повторно пройти тестирование. Повторное тестирование в случае отрицательного результата Клиент вправе проходить неограниченное количество раз.
- 5.16. Обмен документов производится путем направления их скан- копии на адрес электронной почты, либо в виде электронного документа, подписанного электронной подписью, в системе электронного документооборота через Личный кабинет Клиента.
- 5.17. Клиент соглашается с тем, что приобретение финансовых инструментов и заключение сделок, требующих проведения тестирования Клиента, доступно Клиенту- физическому лицу только после получения положительного результата тестирования и при условии возможности совершения Брокером соответствующих сделок, в том числе из-за технических возможностей Брокера. Клиент соглашается с тем, что в данном случае Брокер не несет ответственности, если поручение Клиента не было принято к исполнению/исполнено.
- 5.18. Брокер вправе совершать сделки с ценными бумагами и заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, одновременно являясь представителем Клиентов с разных сторон в сделке, в том числе не являющихся предпринимателями.
- 5.19. Брокер не заключает указанный договор, если его заключение осуществляется во исполнение поручения Клиента, не содержащего цену договора или порядок ее определения.
- 5.20. Клиент вправе указать в поручении на сделку с третьим лицом возможность совершения ее Брокером за свой счет с последующим совершением сделки с данным Клиентом в одном из следующих случаев:
 - 5.20.1. на момент совершения Брокером действий во исполнение поручения Клиента, направленного (переданного) Брокеру для совершения сделки с ценной бумагой с третьим лицом, указанная ценная бумага не допущена к организованным торгам, проводимым организатором торговли (далее - организованные торги), или организованные торги приостановлены;
 - 5.20.2. объем сделки, совершаемой по поручению Клиента, определяемый Брокером на основании средневзвешенной цены одной ценной бумаги за предыдущий торговый день, раскрытой организатором торговли равен или превышает пять процентов максимального общего объема договоров по указанной ценной бумаге, заключенных на организованных торгах, участником которых является Брокер, в течение предыдущего торгового дня, предоставляемого организатором торговли;
 - 5.20.3. покупка ценных бумаг в целях исполнения поручения Клиента осуществляется Брокером по цене не выше наибольшей цены сделки с указанными ценными бумагами, совершенной на организованных торгах, в течение последних 15 минут, предшествующих совершению Брокером действий, направленных на совершение сделки с ценной бумагой;
 - 5.20.4. продажа ценных бумаг в целях исполнения Брокером поручения Клиента осуществляется Брокером по цене не ниже наименьшей цены сделки с указанными ценными бумагами, совершенной на организованных торгах, участником которых является Брокер, в течение последних 15 минут, предшествующих совершению Брокером действий, направленных на совершение сделки с ценной бумагой.
- 5.21. Права и обязанности Клиента по сделке с Брокером должны быть полностью идентичны правам и обязанностям Брокера по сделке, совершенной с третьим лицом.
- 5.22. Брокер в целях исполнения договорных обязательств перед Клиентом осуществляет функции оператора счета депо Клиента, открытого в Депозитарии Брокера (далее - счет депо Клиента). Настоящим Клиент назначает Брокера оператором счета депо Клиента в отношении основного и торгового счетов депо. Поручение на зачисление, списание ценных бумаг по результатам торговой сессии и списание (перевод) ценных бумаг из торгового раздела оформляются Брокером как оператором счета депо Клиента и передаются в Депозитарий Брокера. Депозитарий передает отчеты о совершении данных операций оператору счета депо и Клиенту (по требованию). Клиент сохраняет за собой право подачи всех видов поручений в Депозитарий Брокера. Брокер вправе предоставлять в Депозитарий Брокера сводное поручение по всем счетам депо, оператором которых он является.

- 5.23. Брокер в целях исполнения договорных обязательств перед Клиентом осуществляет функции попечителя счета депо Клиента, открытого в стороннем депозитарии. Назначение Брокера попечителем счета депо Клиента, открытого в стороннем депозитарии, осуществляется в соответствии с правилами и требованиями, установленными этим депозитарием. В случае назначения Брокера попечителем счета депо Клиент не вправе подавать самостоятельно поручение на операции по данному счету. Клиент уведомлен о том, что в случае отказа от назначения Брокера попечителем счета депо, открытого в стороннем депозитарии в целях заключения и исполнения сделок на финансовом рынке по Договору, Брокер не несет ответственности за отказ от предоставления брокерских услуг по Договору и возможно понесенных из-за этого убытков Клиента.
- 5.24. До совершения торговых операций, Клиент обеспечивает наличие на Инвестиционном счете Клиента суммы, необходимой для оплаты суммы сделки, оплаты расходов, связанных с заключением и исполнением торговой операции, погашения задолженности и/или внесения необходимого гарантийного обеспечения при совершении торговой операции с производными финансовыми инструментами, с иностранной валютой и драгоценными металлами, путем безналичного перечисления денежных средств на специальные брокерские счета Компании в кредитных организациях.
- 5.25. До реализации ценных бумаг, Клиент обеспечивает наличие на счетах депо Клиента, в том числе открытых при необходимости в сторонних депозитариях, этих ценных бумаг в количестве, необходимом для урегулирования сделки.
- 5.26. Внесение ценных бумаг и(или) валюты, принимаемых в качестве гарантийного обеспечения по срочным сделкам, устанавливается правилами торговой системы. Брокер вправе изменить коэффициент ликвидности гарантийного обеспечения по своему усмотрению в большую степень.
- 5.27. Агент предоставляет Клиенту техническую возможность доступа к сервису «Инвестиции» посредством мобильного приложения «МегаФон Life».
- 5.28. Агент обеспечивает функционирование интерфейса сервиса «Инвестиции» в пределах технической инфраструктуры мобильного приложения «МегаФон Life».
- 5.29. Агент вправе передавать Брокеру персональные данные Клиента/Пользователя в объеме, необходимом для идентификации, открытия Инвестиционного счета и оказания брокерских услуг, в соответствии с условиями настоящей Оферты и законодательством Республики Таджикистан.
- 5.30. Агент не является стороной брокерского обслуживания, не оказывает брокерские услуги, не принимает инвестиционные решения от имени Клиента и не несет ответственности:
- за исполнение либо неисполнение Брокером своих обязательств;
 - за результаты инвестиционной деятельности Клиента;
 - за совершенные Клиентом операции с финансовыми инструментами;
 - за финансовые убытки Клиента;
 - за изменения стоимости финансовых инструментов.
- 5.31. Агент не несет ответственности за временную недоступность сервиса «Инвестиции», вызванную обстоятельствами, не зависящими от Агента.
- 5.32. Агент вправе временно ограничить доступ к сервису «Инвестиции» в целях обеспечения информационной безопасности, проведения технических работ либо исполнения требований законодательства Республики Таджикистан.
- 5.33. Клиент/Пользователь вправе получать доступ к сервису «Инвестиции» посредством мобильного приложения «МегаФон Life» в порядке и на условиях, предусмотренных настоящей Офертой.
- 5.34. Клиент/Пользователь вправе открывать Инвестиционный счет, пополнять его, совершать операции с финансовыми инструментами и выводить денежные средства в пределах функционала сервиса «Инвестиции».
- 5.35. Клиент/Пользователь вправе получать информацию: о состоянии Инвестиционного счета, о совершенных операциях, о доступных финансовых инструментах, о тарифах и комиссиях Брокера.
- 5.36. Клиент/Пользователь вправе запрашивать у Брокера документы, отчеты и иные сведения, связанные с оказанием брокерских услуг.
- 5.37. Клиент/Пользователь вправе самостоятельно обновлять персональные данные и иную информацию, необходимую для обслуживания.
- 5.38. Клиент/Пользователь вправе прекратить использование сервиса «Инвестиции» и расторгнуть Договор в порядке, предусмотренном настоящей Офертой и законодательством Республики Таджикистан.

- 5.39. Клиент/Пользователь вправе обращаться к Брокеру и/или Агенту по вопросам функционирования сервиса «Инвестиции» в пределах их компетенции.

6. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЦЕННЫХ БУМАГ КЛИЕНТОВ В ИНТЕРЕСАХ БРОКЕРА

- 6.1. Брокер вправе использовать в своих интересах денежные средства и (или) ценные бумаги Клиента, если это предусмотрено в Оферте, гарантируя Клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств и (или) ценных бумаг либо их возврат по требованию Клиента в сроки, предусмотренные законодательными и иными нормативными актами, регулирующими брокерскую деятельность, и Офертой.
- 6.2. Используя ценные бумаги Клиента в своих интересах, Брокер вправе распоряжаться ими без поручения Клиента, в том числе:
- подавать депозитарию соответствующие поручения (распоряжения) о проведении операции по счету депо (лицевому счету) от имени Клиента, если Брокер является оператором или попечителем счета депо Клиента, за исключением случаев зачисления ценных бумаг на собственный счет Брокера;
 - осуществлять депозитарные операции по счету депо Клиента на основании Договора с Клиентом без депозитарного поручения Клиента, если Брокер одновременно является депозитарием, учитывающим права на соответствующие ценные бумаги.
- 6.3. Клиент осведомлен о том, что при использовании Брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг Клиента, возникают определенные риски, установленные в Декларации о рисках (Приложение 1 к Оферте).
- 6.4. В случае если Клиент не предоставляет Брокеру право использования своих денежных средств в интересах Брокера, указанные денежные средства зачисляются на специальный брокерский счет (СБС) или учитываются на соответствующих счетах или регистрах (если применимо) другого брокера или на СБС кредитной организации, с которой Брокером заключен договор банковского счета, отдельно от денежных средств Клиентов, предоставивших такое право.
- 6.5. При использовании ценных бумаг Клиента Брокер обязан передать Клиенту денежные средства, а также иное имущество, выплаченные (переданное) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, в том числе в виде дивидендов и процентов по таким ценным бумагам, в случае если право на получение от эмитента или лица, выдавшего ценные бумаги, указанных денежных средств или иного имущества возникло у владельца ценных бумаг в период использования этих ценных бумаг в интересах Брокера.
- 6.6. Объединение денежных средств клиентов Брокера на счетах и регистрах не является использованием денежных средств в интересах Брокера, если денежных средств каждого Клиента, объединенных таким образом с денежными средствами других Клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого Клиента, с учетом денежных средств, которые должны поступить Клиенту, либо должны быть уплачены Клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам.
- 6.7. Объединение ценных бумаг клиентов Брокера на торговом счете (субсчете) депо номинального держателя, а также использования их в качестве клирингового обеспечения не является использованием ценных бумаг в интересах Брокера, если ценных бумаг каждого Клиента, объединенных таким образом с ценными бумагами других Клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого Клиента, с учетом ценных бумаг, которые должны поступить Клиенту, либо должны быть переданы Клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам.

7. СПОСОБЫ ПОДАЧИ ПОРУЧЕНИЙ, УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ КЛИЕНТОВ

- 7.1. Поручения могут быть поданы Брокеру Клиентом / уполномоченным представителем Клиента следующими способами:
- 7.2. Поручение на торговую операцию – сделку с ценными бумагами/ заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом / сделку с валютой/ сделку с драгоценными металлами (при наличии технической возможности у Брокера):
- предоставление оригинала на бумажном носителе лично в месте нахождения Брокера;
 - устное сообщение по телефону Брокера;

- в виде электронного документа, подписанного электронной подписью, в системе электронного документооборота через Личный кабинет Клиента;
- через ИТС «ТОРГОВЫЙ ТЕРМИНАЛ»;
- через сервис «Инвестиции» в мобильном приложении «МегаФон Life»
- включение условий поручения в текст Договора.

7.3. Поручение на неторговую операцию – вывод / перевод денежных средств:

- предоставление оригинала на бумажном носителе в месте нахождения Брокера лично / посредством почтовой связи / нарочно;
- в виде электронного документа, подписанного электронной подписью, в системе электронного документооборота через Личный кабинет Клиента.
- через сервис «Инвестиции» в мобильном приложении «МегаФон Life»

7.4. Поручение на неторговую операцию – зачисление / вывод / перевод ценных бумаг:

- предоставление оригинала на бумажном носителе в месте нахождения Брокера лично/ посредством почтовой связи / нарочно.

7.5. Брокер вправе по своему усмотрению, без объяснения причин, вводить временные ограничения по способам подачи Клиентом поручений. Брокер предварительно уведомляет об этом Клиента на сайте Брокера или в Личном кабинете Клиента.

7.6. Клиент вправе в целях подачи в устной форме поручений и/или иных сообщений по телефонной связи установить кодовое слово для своей аутентификации путем подачи заявления, что позволит уменьшить риски несанкционированной подачи поручения Брокеру.

7.7. Брокер исполняет поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

- а) поручение подано способом, установленным Договором;
- б) поручение содержит все существенные условия, установленные Договором, а также содержит обязательные реквизиты и(или) соответствует установленной форме;
- в) наступил срок и (или) условие исполнения поручения, если поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;
- г) отсутствуют основания для отказа в приеме и (или) исполнении поручения, если такие основания установлены законодательством РТ, в том числе нормативными актами Национального банка Таджикистана, Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке и (или) Договором.

По общему правилу, Поручение действует в течение дня и/или торговой сессии, в который оно поступило Брокеру. Рыночный стоп-приказ и лимитированный стоп-приказ действует, если Поручением не установлено иное, до его отмены, за исключением Поручений, поданных через ИТС. Поручение на приобретение акций, размещаемых путем открытой подписки, если в нем не установлено иное, действует до окончания срока размещения акций данного выпуска (дополнительного выпуска) или до отмены Поручения.

7.8. Поручения на неторговую операцию принимаются Брокером в рабочие дни с 10 до 19 часов.

Если Брокер получил такое Поручения после 16:00, то считается, что оно подано на следующий рабочий день.

7.9. Брокер не зачисляет на счет Клиента, в том числе по поручению Клиента, денежные средства и ценные бумаги, полученные от третьих лиц.

7.10. Брокер не выводит со счета Клиента, в том числе по поручению Клиента, денежные средства и ценные бумаги, на счета третьих лиц.

7.11. Перечисление Брокером денежных средств и ценных бумаг на основании Поручения производится в пределах остатка активов Клиента, свободных от любого обременения и обязательств Клиента перед Брокером и третьими лицами, в том числе зарезервированных в ГО или в качестве обеспечения по маржинальным/ необеспеченным сделкам.

7.12. Брокер обязан исполнить требование Клиента о возврате суммы денежных средств, включая иностранную валюту, со специального брокерского счета не позднее рабочего дня, следующего за днем получения требования Клиента о возврате денежных средств. При этом Брокер вправе уменьшить сумму денежных средств, включая иностранную валюту, подлежащую возврату Клиенту, на сумму денежных требований Брокера к этому Клиенту, включая денежные требования, связанные с исполнением заключенных сделок.

7.13. Поручение Клиента о переводе (отзыве) денежных средств считается исполненным Брокером с момента подачи Брокером платежного документа на списание денежных средств в соответствующую кредитную организацию.

7.14. Брокер исполняет поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

- а) поручение подано способом, установленным Правилами (Офертой);
 - б) поручение содержит все существенные условия, установленные Правилами, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме;
 - в) наступил срок и (или) условие исполнения поручения, если поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;
 - г) отсутствуют основания для отказа в приеме и (или) исполнении поручения, если такие основания установлены законодательством РТ, в том числе нормативными актами Национального банка Таджикистана, Базовым стандартом и (или) Правилами (Офертой).
- 7.15. Брокер, за исключением случаев, указанных в настоящем разделе Оферты, и руководствуясь критериями, установленными в Политике совершения торговых операций, принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет Клиента, в том числе при закрытии позиций Клиента, на лучших условиях в соответствии с условиями поручения и настоящим Правилами (Офертой) (далее – лучшие условия совершения торговой операции).
- 7.16. Требование пункта считается исполненным, в случае если:
- а) поручение было исполнено на торгах организатора торговли на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг и (или) иностранной валюты и (или) заявок на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, по наилучшим из указанных в них ценам при том, что заявки были адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывалась в ходе торгов другим участникам;
 - б) из существа поручения, Договора или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Брокера исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.
- 7.17. Брокер в целях совершения торговых операций на лучших условиях принимает во внимание следующую информацию:
- а) цены сделки;
 - б) расходов, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
 - в) срока исполнения поручения;
 - г) возможности исполнения поручения в полном объеме;
 - д) рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
 - е) периода времени, в который должна быть совершена сделка;
 - ж) иной информации, имеющей значение для Клиента.
- 7.18. Требования о совершение торговой операции на лучших условиях не распространяются на случаи, когда Клиент поручил Брокеру сделать третьему лицу предложение на совершение торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые Брокер в соответствии с условиями Правил (Оферты) не вправе изменять, либо принять конкретное предложение третьего лица на совершение сделки по указанной в нем цене и (или) на указанных в нем иных условиях.
- 7.19. Брокер не принимает к исполнению длящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний Клиента и фактически направленные на осуществление Брокером управления имуществом Клиента.
- 7.20. Длящиеся поручение на предоставление Брокером за счет Клиента займа ценных бумаг (или на совершение аналогичных по их экономическому содержанию сделок) допускается при условии, что Брокер одновременно выступает стороной по такой сделке, действуя за счет заемщика, либо принимает на себя ручательство за исполнение заемщиком такой сделки.
- 7.21. Клиент имеет право отменить Поручение в любое время до начала его исполнения. Подписывая Договор, Клиент подтверждает, что ознакомлен с данной информацией.

8. ОСОБЕННОСТИ ИСПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ КЛИЕНТОВ, НЕ ЯВЛЯЮЩИХСЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ, НА СОВЕРШЕНИЕ ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВЫХ СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И (ИЛИ) НА ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

- 8.1. Если иное не предусмотрено настоящей Офертой, Клиентам, не являющимся квалифицированными инвесторами, до принятия от них поручений на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предоставляется следующая информация:

- 1) в отношении ценных бумаг, допущенных к обращению на организованных торгах, в том числе на иностранных биржах, и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых происходит на организованных торгах, в том числе на иностранных биржах, – наибольшая цена покупки, указанная в зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) заявках на покупку в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации, и наименьшая цена продажи, указанная в зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) заявках на продажу в течение текущего торгового дня по состоянию на момент предоставления информации либо, в случае отсутствия зарегистрированных организатором торговли (иностранной биржей) заявок на продажу и (или) заявок на покупку, – указание на отсутствие соответствующих заявок.
 - 2) в отношении ценных бумаг, не допущенных к обращению на организованных торгах, – наибольшая цена покупки и наименьшая цена продажи ценной бумаги (в том числе, в виде индикативных котировок), доступные Брокеру, которые актуальны на дату предоставления данной информации, либо в случае отсутствия цены покупки и (или) цены продажи – указание на отсутствие соответствующей цены (цен).
 - 3) в отношении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключение которых осуществляется не на организованных торгах, - цена производного финансового инструмента, доступная Брокеру (в том числе, в виде индикативной котировки), которая актуальна на дату предоставления данной информации, либо в случае отсутствия такой цены – указание на отсутствие такой цены;
 - 4) в случае, если известен тип сделки (покупка или продажа), Брокер вправе предоставлять информацию только о ценах, соответствующих данному типу сделки (при намерении купить финансовый инструмент – информацию о цене его продажи, при намерении продать финансовый инструмент – информацию о цене его покупки);
 - 5) в случае, если известен объем сделки (сумма денежных средств или количество финансовых инструментов), Брокер вправе предоставлять информацию о ценах, указанную в подпунктах 1 - 4 настоящего раздела, соответствующую известному ему объему сделки;
 - 6) в случае намерения Клиента заключить договор репо вместо информации, указанной в подпунктах 1 и 2 настоящего раздела, Клиенту может быть предоставлена информация о наибольшей цене спроса и наименьшей цене предложения ставок репо, выраженная в процентах или процентах годовых, или о ценах первой и второй частей репо, либо о разнице цен между первой и второй частями репо, с учетом положений подпунктов 4 и 5 настоящего раздела Оферты.
- 8.2. При наличии нескольких источников информации, в том числе в случаях, если сделки с финансовыми инструментами могут быть совершены на организованных торгах у разных организаторов торговли, на разных иностранных биржах, в разных режимах торгов, с разными контрагентами не на организованных торгах, выбор источника для предоставления соответствующей информации Клиенту осуществляется Брокером самостоятельно, если иное не предусмотрено соглашением с клиентом.
- 8.3. При предоставлении Клиенту информации, указанной в настоящем разделе Оферты, по запросу Клиента Брокер дополнительно предоставляет сведения об источнике соответствующей информации.
- 8.4. Информация, указанная в настоящем разделе Оферты, в зависимости от способа подачи поручения предоставляется любым из следующих способов: в письменной форме, путем направления электронного сообщения, путем размещения указанной информации на сайте Брокера в сети «Интернет» (в том числе в личном кабинете Клиента), посредством ИТС «ТОРГОВЫЙ ТЕРМИНАЛ», в устной форме. В случае устного предоставления клиенту информации с использованием средств аудио связи, в том числе телефонной связи, Брокер ведет запись соответствующего разговора.
- 8.5. Вместо предоставления клиенту информации, указанной в настоящем разделе Оферты, Брокер вправе предоставить Клиенту доступ к получению указанной информации при условии, что такой доступ позволяет Клиенту получить информацию.
- 8.6. Доступ к информации, указанной в настоящем разделе Оферты, считается предоставленным с момента предоставления Клиенту возможности получения указанного доступа, независимо от того, воспользовался Клиент такой возможностью или нет.

- 8.7. Информация, указанная в настоящем разделе Оферты, может повторно не предоставляться Клиенту Брокером, если указанная информация была ранее ему предоставлена при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации.
- 8.8. Информация, указанная в настоящем разделе Оферты, и (или) доступ к указанной информации не предоставляется Клиенту в следующих случаях, когда предоставление указанной информации или доступа к указанной информации до приема поручения Клиента на совершение сделки невозможно из-за обстоятельств, за которые Брокер не отвечает:
- 1) при совершении сделок с ценными бумагами в процессе их размещения или в связи с их размещением;
 - 2) при совершении сделок с инвестиционными паями в процессе их выдачи, погашения или обмена при посредничестве Брокера;
 - 3) при приеме условных и (или) дящихся поручений;
 - 4) при приеме поручений, сформированных автоматизированным способом путем преобразования предоставленных Клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций без непосредственного участия Клиента;
 - 5) при приеме поручений, содержащих указание цены (за исключением указания исполнить их по рыночной цене), на бумажном носителе или в форме электронного документа, направленного по электронной почте или по факсу, если подаче соответствующего поручения не предшествовало общению (переписка) Клиента с работником и (или) представителем Брокера, в ходе которого (которой) Клиент явно выразил намерение подать соответствующее поручение;
 - 6) в случае неисправности оборудования, сбоя в работе программно-технических средств, возникновения проблем с каналами связи, энергоснабжением, иными причинами технического характера, в результате которых Брокер временно утратил доступ к источникам соответствующей информации (далее – проблема технического характера);
 - 7) в случае отказа Клиента от получения информации, указанной в настоящем разделе Оферты, при одновременном соблюдении следующих условий:
 - а) отказ был заявлен Клиентом после как минимум одного случая предоставления Брокером информации, указанной в настоящем разделе Оферты, или до предоставления Брокером такой информации, если отказ заявлен в письменной форме без использования типовых формы, в том числе путем направления Брокеру электронного сообщения,
 - б) Клиент был уведомлен о своем праве в любой момент отозвать отказ от получения информации, указанной в настоящем разделе Оферты,
 - в) отказ от получения информации был заявлен Клиентом без побуждения к этому со стороны работников Брокера;
 - 8) в иных случаях, когда предоставление указанной информации или доступа к указанной информации невозможно из-за обстоятельств, за которые Брокер не отвечает.
- 8.9. В течение часа с момента выявления Брокером проблемы технического характера, в результате которой информация и (или) доступ к информации не предоставлялся Клиенту, Брокер раскрывает о наличии проблемы технического характера на сайте Брокера.
- 8.10. Информация о расходах, возмещаемых Клиентом в связи с исполнением поручения, включает в себя сведения о видах расходов, о сумме расходов (в национальной валюте или иностранной валюте, или в процентах от суммы сделки или процентах годовых) или о порядке определения суммы расходов.
- 8.11. Информация о размере вознаграждения Брокера, включает в себя сведения о сумме вознаграждения (в национальной валюте или иностранной валюте, или процентах от суммы сделки, или процентах годовых), либо о порядке определения размера вознаграждения.
- 8.12. Информация о расходах, возмещаемых Клиентом в связи с исполнением поручения, и о размере вознаграждения Брокера предоставляется Клиенту в период с даты заключения Договора и до принятия от него поручения на совершение сделки.
- 8.13. Информация о расходах, возмещаемых Клиентом в связи с исполнением поручения, и о размере вознаграждения Брокера предоставляется Клиенту одним из следующих способов: в письменной форме, в том числе путем направления электронного сообщения, или путем размещения информации на сайте Брокера (в личном кабинете Клиента).

9. УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК

- 9.1. Клиент обязуется до направления Брокеру Поручения на сделку ознакомиться с Правилами торгов и Правилами клиринга соответствующих организаторов торгов и клиринговых организаций, со спецификациями производных финансовых инструментов, в отношении которых он подает поручения на срочные сделки Брокеру, а также самостоятельно отслеживать изменения и дополнения, которые вносятся биржами и клиринговыми организациями в данные документы. Клиент настоящим подтверждает, что Брокер исполнил свои обязательства по ознакомлению Клиента с указанными в настоящем пункте документами.
- 9.2. Брокер не несет никаких обязательств и ответственности за неисполнение или частичное исполнение Поручения клиента на сделку (далее - Поручение на сделку), если такое неисполнение или частичное исполнение было вызвано сложившимися рыночными обстоятельствами (в том числе отсутствием предложения или спроса на финансовые инструменты), обстоятельствами непреодолимой силы или в силу иных причин, указанных в Оферте не вызванных действиями/бездействием Брокера.

Особенности совершения сделок T+N в Режиме биржевой торговли.

- 9.3. Поручения на сделку T+N принимаются к исполнению Брокером в течение торгового дня согласно Правилам биржи.
- 9.4. Поручение на сделку, подаваемое в режиме биржевой торговли с расчетами T+N, может содержать дату окончания срока его действия. В случае если Поручение на сделку не содержит дату окончания срока его действия, оно считается действующим до конца основной торговой сессии.
- 9.5. Если иное не установлено Дополнительным соглашением сторон, то размер необходимых активов на денежных счетах или счетах депо, которые будут использоваться при исполнении сделок для режима торгов «T+» устанавливается как 100%.
- 9.6. Во исполнение обязательств, возникших в ходе торгов, Клиент обязан обеспечить до 19:00 рабочего дня, предшествующего рабочему дню исполнения обязательств по сделкам в режиме торгов «T+», и поддерживать в ходе торговой сессии текущего рабочего дня наличие на:
- торговом счете депо свободного остатка соответствующих ценных бумаг в количестве, достаточном для исполнения обязательств по поставке ценных бумаг в полном объеме;
 - денежном торговом счете свободного остатка денежных средств в соответствующей валюте и в размере, достаточном для исполнения обязательств по оплате ценных бумаг в полном объеме.
- 9.7. В ходе вечерней сессии рабочего дня, предшествующего рабочему дню исполнения обязательств по сделкам, Брокер осуществляет блокирование обеспеченных Клиентом ценных бумаг и денежных средств, в объеме, необходимом для исполнения обязательств Клиента по сделкам.
- 9.8. Заблокированные под поставку ценные бумаги и под оплату денежные средства исключаются из торгового лимита Клиента.
- 9.9. В случае недостаточности денежных средств для исполнения всех обязательств по ценным бумагам, рассчитанных на момент исполнения этих обязательств, Брокер вправе по своему усмотрению выбрать ценные бумаги, являющиеся предметом сделок по переносу обязательств Клиента.

Особенности исполнения договоров, заключённых на срочном рынке

- 9.10. До начала подачи поручений на совершение срочных сделок Клиент обязан внести средства гарантийного обеспечения в порядке, установленном Правилами ТС.
- 9.11. В качестве средств Гарантийного обеспечения (ГО) принимаются сомони, иностранные валюты.
- 9.12. Под обязательствами Клиента по срочным сделкам понимаются следующие виды обязательств:
- обязательство по уплате вариационной маржи;
 - обязательство по уплате премий по опционам;
 - обязательство по поставке базового актива в ходе процедуры исполнения соответствующих контрактов;
 - обязательство по оплате базового актива в ходе процедуры исполнения соответствующих контрактов;
 - обязательство по заключению сделок с фьючерсными контрактами на условиях, установленных спецификациями фьючерсного и опционного контрактов (при исполнении опционных контрактов, базовым активом которых является фьючерсный контракт);
 - иные обязательства, предусмотренные соответствующей спецификацией контракта.
- 9.13. Клиент обязан поддерживать сумму в ГО, размер которой определен для обеспечения всех открытых позиций Клиента, а также иметь свободные средства для поддержания ГО, в случае перерасчета вариационной маржи по открытым позициям.

- 9.14. Если средств на счете Клиента меньше требуемого размера в ГО, Клиент обязан произвести частичное закрытие позиций, либо предоставить Брокеру денежные средства для пополнения своего счета за час до окончания текущего клирингового сеанса.
- 9.15. В случае нарушения Клиентом требований по поддержанию ГО Брокер вправе:
- отказать Клиенту в исполнении поручений.
 - принудительно закрыть ранее открытые позиции Клиента в объеме, достаточном для покрытия недостающих средств.
- 9.16. Клиент обязан возместить убытки, понесенные Брокером в случае принудительного закрытия позиций со стороны биржи или вышестоящего брокера.
- 9.17. Брокер имеет право в одностороннем порядке увеличить Клиенту размер ГО, установленный Правилами ТС, с направлением Клиенту соответствующего уведомления, в случае:
- систематического нарушения Клиентом требований по внесению средств гарантийного обеспечения;
 - возникновения на бирже ситуации, содержащей повышенный риск неисполнения обязательств.
- 9.18. Клиент, имеющий открытые позиции по поставочному контракту, обязан осуществить исполнение такого контракта в срок, установленный его спецификацией.
- 9.19. В целях исполнения срочного контракта Клиент обязан подать Брокеру заявление на исполнение опционных контрактов, если автоматическое исполнение опционов не предусмотрено Правилами организатора торгов и спецификацией контракта.
- 9.20. Заявление подается Брокеру не позднее, чем за два часа до окончания основной торговой сессии последнего рабочего дня, предшествующего дню исполнения контракта согласно его спецификации.
- 9.21. Брокер вправе при получении вышеуказанного заявления Клиента заблокировать активы, необходимые для исполнения соответствующих поставочных контрактов, до момента исполнения обязательств по данным контрактам. В случае недостаточности средств, Брокер вправе отказаться от организации поставки базового актива по соответствующему контракту, а также от осуществления права требования Клиента - держателя опциона. Клиент дает Брокеру в любое время в течение основной торговой сессии последнего дня обращения указанного контракта совершить сделки закрытия открытых позиций по соответствующим контракту, совершив по рыночной цене соответственно покупку / продажу их в количестве, соответствующем объему открытой позиции. В случае отказа Брокера от организации поставки базового актива по вышеуказанным причинам Клиент обязуется возместить Брокеру убытки, понесенные последним в связи с выплатой санкций, предусмотренных документами биржи, включая, но не ограничиваясь, выплатой суммы уплаченного Брокером штрафа. Клиент предоставляет Брокеру право списывать сумму таких убытков со счета Клиента у Брокера в безакцептном порядке.
- 9.22. При осуществлении Брокером принудительного закрытия позиций Клиента считается, что Брокер уведомил Клиента о направлении ему Требования о внесении денежных средств одним из способов, установленных Правилами.
- 9.23. При принудительном закрытии позиций Клиента Брокер не несет ответственности за любые убытки, причиненные Клиенту данными действиями.
- 9.24. Клиент уведомлен, что в определенных случаях в целях минимизации риска неисполнения обязательств участниками биржевой торговли и их клиентами биржа имеет право принудительно закрыть позиции участников и их клиентов, приостановить или ограничить торги. При этом Клиент может недополучить прибыль, либо понести убытки. В этом случае Брокер не компенсирует Клиенту недополученную прибыль, либо убыток.
- Особенности заключения сделок с иностранной валютой и драгоценными металлами.**
- 9.25. Любому Клиенту, присоединившемуся к Договору, предоставляется возможность совершения сделок с иностранной валютой. Брокер совершает сделки купли-продажи иностранной валюты от своего имени и за счет Клиента по его Поручению на сделку на валютном рынке.
- 9.26. Для проведения расчётов Клиент обязан обеспечить на своем счёте активы в размере нетто-обязательств по сделкам, подлежащим исполнению в текущую дату.
- 9.27. При невыполнении Клиентом требований об обеспечении Брокер для проведения урегулирования обязательств Клиента имеет право осуществить перенос обязательств Клиента сделками СВОП на условиях, определяемых Брокером с учетом интересов Клиента и рыночной конъюнктуры на день заключения СВОП. Настоящим Клиент дает Поручение Брокеру на заключение сделки СВОП на

условиях, определяемых Брокером самостоятельно. Стороны соглашаются, что датой приема такого Поручения считается дата заключения сделки СВОП.

- 9.28. При расторжении Договора или отказа Клиента от совершения операций на валютном рынке и/или рынке драгоценных металлов все открытые позиции должны быть закрыты Клиентом или исполнены. В случае, если Брокер не получит от Клиента поручение на совершение сделок с валютным инструментом и/или инструментом рынка драгоценных металлов с целью закрытия открытых позиций, Брокер вправе закрыть их самостоятельно путем покупки и/или продажи соответствующего инструмента за счет Клиента.

10. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ БРОКЕРА И ОПЛАТА РАСХОДОВ.

- 10.1. Брокер взимает с Клиента вознаграждение за все предоставленные услуги, предусмотренные настоящей Офертой в порядке, определенном Правилами и в соответствии со ставками комиссионного вознаграждения (тарифами) Брокера.
- 10.2. Ставки комиссионного вознаграждения (тарифы) публикуются на сайте Брокера и в Сервисе «Инвестиции». Выбор Тарифа осуществляется Клиентом при присоединении к настоящей Оферте и/или в процессе использования сервиса «Инвестиции» посредством мобильного приложения «МегаФон Life»
- 10.3. Брокер по соглашению Сторон может установить для Клиента индивидуальный тариф. Размер и условия индивидуального тарифа определяются путем двустороннего подписания дополнительного соглашения к Договору.
- 10.4. Смена тарифа может производиться по инициативе Клиента и с согласия Брокера путем подачи Клиентом заявления, содержащего информацию о желании сменить тариф с указанием его наименования (для основных тарифов).
- 10.5. В этом случае Брокер вправе внести изменение тарифа Клиента через 5 рабочих дней со дня поступления к Брокеру заявления.
- 10.6. Изменение размера и/или порядка применения Тарифов осуществляется Брокером по согласованию с Агентом. Информация об изменении Тарифов размещается Брокером в сервисе «Инвестиции», мобильном приложении «МегаФон Life», на официальном сайте Брокера и/или иных информационных ресурсах Брокера не менее чем за 5 (пять) календарных дней до вступления таких изменений в силу. Введение новых Тарифов и/или услуг, не ухудшающих условия действующих Тарифов для Клиентов, допускается по согласованию Сторон с момента их опубликования Брокером.
- 10.7. Брокер вправе по согласованию с Агентом прекратить предоставление одной или нескольких услуг, а также действие одного или нескольких Тарифов в рамках сервиса «Инвестиции». Информация о прекращении предоставления услуг и/или прекращении действия Тарифов размещается Брокером в сервисе «Инвестиции», мобильном приложении «МегаФон Life», на официальном сайте Брокера и/или иных информационных ресурсах Брокера не позднее чем за 5 (пять) календарных дней до вступления соответствующих изменений в силу. В случае если Клиент не прекратил использование сервиса «Инвестиции» и/или не выбрал иной доступный Тариф до даты вступления изменений в силу, дальнейшее обслуживание Клиента осуществляется на условиях и по Тарифам, действующим у Брокера на дату оказания соответствующих услуг.
- 10.8. Если иное не зафиксировано в дополнительном письменном соглашении, то дополнительно, кроме выплаты вознаграждения Брокеру, Клиент оплачивает иные необходимые расходы Брокера:
- сборы, комиссии и иные платежи, взимаемые с Брокера в пользу третьих лиц в связи с совершением сделок и иных операций, предусмотренных Правилами.
 - расходы по открытию и ведению счетов в вышестоящем брокере и/или депозитарии, открываемых Брокером в целях исполнения обязательств по Договору
 - сборы за зачисление и поставку ценных бумаг, взимаемые депозитариями и реестродержателями (только если сделка или иная операция требует перерегистрации в этих депозитариях или непосредственно в реестрах владельцев именных ценных бумаг)
 - стоимость услуги по предоставлению Клиенту права пользования программного обеспечения ТС;
 - возмещения, штрафы в пользу контрагентов, ТС или иных третьих лиц за неисполнение обязательств Брокера, возникших у нее в результате заключения сделок по поручению Клиента, если такое неисполнение было вызвано виновными действиями или бездействием Клиента, неисполнением Клиентом требований настоящей Оферты и/или Правил ТС;

- расходы/убытки Брокера, понесенные им при осуществлении возврата спорных ценных бумаг и/или денежных средств, в том числе неустойки, штрафы, государственные пошлины, судебные расходы, возникшие в следствии исполнения поручения Клиента.
 - прочие расходы при условии, что они непосредственно связаны со сделкой (операцией), проведенной Брокером в интересах Клиента.
- 10.9. Если это прямо предусмотрено тарифом или иными условиями Брокера, то приведенный выше список расходов может быть сокращен путем включения отдельных видов расходов в собственные тарифы Брокера.
- 10.10. Оплата расходов, связанных с исполнением поручения Клиента и обслуживанием счетов, на которых учитываются активы, принадлежащие Клиенту, осуществляется согласно тарифам вышестоящих брокеров, депозитариев, реестродержателей, организаторов торговли, кредитных организаций и иных третьих лиц, с которыми Брокер заключает соглашения во исполнение обязательств по настоящему Договору.
- 10.11. Оплата дополнительных расходов, установленных настоящим разделом Оферты, осуществляется в соответствии с условиями договоров, регламентов и иных документов третьих лиц, с которыми Брокер заключил соглашения во исполнения поручений Клиента, а также в размере ставок, установленных законодательством РТ.
- 10.12. Сведения о произведенных Брокером расходах включаются в представляемую отчетность.
- 10.13. Брокер обязан ознакомить Клиента с тарифами вышестоящих брокеров, депозитариев, реестродержателей, организаторов торговли, кредитных организаций и иных третьих лиц, с которыми Брокер заключает соглашения во исполнения обязательств по настоящему Договору, а также с информацией об иных расходах, связанных с исполнением поручения Клиента, путем размещения информации на сайте Брокера в сети "Интернет", в том числе в личном кабинете клиента на указанном сайте, либо в письменной форме.
- 10.14. Фактом ознакомления с информацией о размере вознаграждения и согласия с ним в дату заключения настоящего Договора и до принятия от Клиента поручения на совершение сделки является подписание Клиентом настоящего Договора, в том числе ознакомление и согласие с порядком расчета вознаграждения Брокера.
- 10.15. Сведения о произведенных расходах и вознаграждении Брокера должны быть включены в фотчетность, установленную в разделе 11 Оферты.
- 10.16. Информация о размере вознаграждения Брокера и о расходах, возмещаемых Клиентом в связи с исполнением поручения может быть размещена в Личном кабинете Клиента.
- 10.17. В первый рабочий день, следующий за отчетным месяцем, Брокер осуществляет удержание собственного вознаграждения с Клиента и сумм необходимых расходов. Удержание вознаграждения осуществляется Брокером самостоятельно, без предварительного акцепта со стороны Клиента за счет средств, учитываемых на инвестиционном счете Клиента, в том числе суммы, необходимой для оплаты услуг депозитария Брокера в соответствии с тарифами к Депозитарному договору (Договору попечителя счета), заключенному между Брокером и Клиентом. Удержанная сумма вознаграждения фиксируется Брокером в кассовом чеке и направляется Клиенту на адрес электронной почты, указанный в Анкете.
- 10.18. В случае отсутствия на счете Клиента средств, достаточных для урегулирования совершенных сделок, удовлетворения требований по вознаграждению или оплаты необходимых расходов, Брокер вправе приостановить выполнение любых поручений и распоряжений (сообщений) Клиента, за исключением направленных на выполнение требований Брокера.

11. ОТЧЕТНОСТЬ

- 11.1. Брокер предоставляет Клиенту отчетность, содержащую информацию обо всех сделках и договорах, заключенных Брокером в интересах Клиента за отчетный период, а также иную информацию, предусмотренную нормативными актами Регулятора и настоящей Офертой.
- 11.2. Брокер предоставляет Клиенту отчеты в форме электронных документов путем направления отчетности на электронный адрес Клиента, указанный в анкете Клиента, или могут быть предоставлены Клиенту в Личном кабинете Клиента, на котором размещаются такие документы. Отчетность может быть также предоставлена в бумажной форме по запросу Клиента.
- 11.3. В случае, если отчет предоставляется в электронной форме, отчет содержит электронную подпись или иное обозначение (ФИО, индекс, условное наименование), приравненное к подписи сотрудника Брокера, ответственного за ведение внутреннего учета, и/или подписи руководителя Брокера.

- 11.4. Настоящим Клиент берет на себя обязанность ежедневно ознакомляться с документами, размещенными Брокером в Личном кабинете Клиента и на официальном сайте Брокера.
- 11.5. Брокер составляет и предоставляет Клиенту отчетность при условии ненулевого остатка на счете Клиента в следующие сроки:
- в течение рабочего дня Брокера следующего за торговым днем проведения операции с активами Клиента; и
 - не позднее 15 рабочих дней месяца, следующего за отчетным месяцем, если в течение предыдущего месяца проводилась хотя бы одна операция с активами Клиента.
- 11.6. По письменному запросу Клиента Брокер обязан предоставить Клиенту отчетные документы в срок, не превышающий десяти рабочих дней со дня получения запроса. В этом случае такие отчетные документы должны содержать отчетность за период времени, указанный в запросе Клиента. Требования настоящего пункта не распространяются на отчетность, составляемую на основании записей внутреннего учета, в отношении которых истек срок хранения.
- 11.7. Брокер представляет лицу, с которым у него прекращен соответствующий договор, по его письменному запросу отчетные документы, если срок хранения записей внутреннего учета, на основании которых составляется отчетность, не истек. Плата, взимаемая Брокером за предоставление данных отчетных документов, не может превышать затраты на их изготовление.
- 11.8. Отчет считается полученным и предоставленным Клиенту в случае отсутствия возражений со стороны Клиента в течение 3 (трех) рабочих дней с момента направления Клиенту отчета. Возражения по представленным на подпись документам должны быть мотивированы и направлены Клиентом Брокеру в письменной форме или с использованием Личного кабинета Клиента. Ответ о результатах рассмотрения возражений Клиента с разъяснением дальнейшего порядка разрешения спора направляется ему в письменной форме, а также дополнительно в той форме, в которой возражения в отношении отчетности поступили от Клиента. Брокер хранит копии предоставленной Клиенту отчетности, а также поступивших от Клиента возражений и ответов на них, не менее 5 (пяти) лет.

12. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

- 12.1. Клиент самостоятельно несет полную ответственность за соблюдение действующего налогового законодательства РТ.
- 12.2. Брокер является агентом государства по уплате налогов, он действует в соответствии с законодательством и рекомендациями Министерства финансов и Налогового Комитета при Правительстве Республики Таджикистан.
- 12.3. Исчисление и удержание суммы налога производятся Брокером в следующие сроки, но не позднее одного месяца с наиболее ранней из следующих дат:
- по окончании налогового периода - дата окончания соответствующего налогового периода;
 - до истечения налогового периода - дата выплаты денежных средств (передачи ценных бумаг)
 - до истечения срока действия договора в пользу физического лица - дата истечения срока действия последнего по дате начала действия договора
- 12.4. Налоговая база по операциям по Договору и по операциям, учитываемым по договору на ведение индивидуального инвестиционного счета, определяется отдельно.
- 12.5. Расчет дохода по операциям с ценными бумагами и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, базисным активом по которым являются ценные бумаги или фондовые индексы для клиентов - физических лиц производится Брокером с использованием метода FIFO (First In - First Out).
- 12.6. Метод расчета доходов устанавливается на:
- текущий налоговый период (начинается с 01 января календарного года и заканчивается 31 декабря соответствующего календарного года) при условии, что с начала календарного года по счету Клиента не проводился расчет налога и/или не предоставлялась справка о стоимости портфеля ценных бумаг, либо
 - на следующий налоговый период.
- 12.7. Для подтверждения/изменения статуса налогового резидента/нерезидента Клиент - физическое лицо обязуется не реже, чем раз в полгода, через Личный кабинет Клиента, а Клиент – юридическое лицо не реже чем один раз в год с даты заключения Договора, а также по запросу Брокера предоставлять актуальную информацию о своем налоговом статусе и документы, его подтверждающие.
- 12.8. В случае не предоставления и/или предоставления неактуальной (недостоверной) информации, Брокер вправе приостановить прием поручений Клиента, а равно, если в результате такого не

- предоставления и/или предоставления неактуальной (недостоверной) информации Брокер понесет убытки, Клиент возмещает Брокеру понесенный реальный ущерб.
- 12.9. В случае непредставления документов в установленный срок и/или предоставления некорректных (неактуальных) документов, вся ответственность за некорректный расчет и удержание налога лежит на Клиенте, все действия для перерасчета и возврата налога Клиент производит самостоятельно без участия Брокера.
- 12.10. Брокер не является налоговым агентом по сделкам, заключенным с использованием расчетных счетов Клиента и счетов депо, открытых в стороннем депозитарии, а также по сделкам, заключенным Клиентом самостоятельно и использующем для расчетов счета депо в Депозитарии Брокера.
- 12.11. Брокер в качестве налогового агента по налогу на доходы удерживает и перечисляет в бюджет сумму исчисленного по итогам налогового периода налога из любых денежных средств, находящихся на счетах Клиента, в том числе необходимых для исполнения обязательств Клиента по ранее заключенным сделкам.
- 12.12. При выплате денежных средств в течение налогового периода сумма исчисленного налога удерживается Брокером из суммы выводимых денежных средств. При выводе ценных бумаг сумма исчисленного налога удерживается из остатка денежных средств, находящихся на счетах Клиента.
- 12.13. Клиент осознает, что подавая поручение на вывод денежных, сумма выводимых денежных средств, указанная в поручении, может быть уменьшена на сумму исчисленного налога за доходы, полученные по сделкам на финансовом рынке ранее.
- 12.14. Клиент осознает, что в случае удержания исчисленного налога при выводе активов и по окончании налогового периода, изменение остатка денежных средств и ценных бумаг на счете Клиента может привести к недостаточности денежных средств для исполнения поручений, ранее поданных Клиентом и не исполненных на момент подачи поручения на вывод. С учетом этого, Брокер рекомендует Клиенту при подаче поручений на вывод активов, а также в период с момента окончания текущего налогового периода до 31 января года, следующего за отчетным, учитывать необходимость поддержания на счетах остатка денежных средств, достаточного как для уплаты налогов, так и для сохранения обеспеченного режима ранее поданных и не исполненных поручений.
- 12.15. При невозможности удержать у Клиента полностью или частично исчисленную сумму налога Брокер, как налоговый агент по итогам налогового периода (года) уведомляет налоговый орган в срок не позднее 1 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом, о сумме неудержанного налога.
- 12.16. Для целей удержания налогов, в случае вывода денежных средств в иностранной валюте, а также в случае отсутствия денежных средств в национальной валюте в необходимом объеме для удержания налога по окончании налогового периода или при выплате доходов в иностранной валюте, заключая настоящий Договор, Клиент поручает Брокеру не позднее 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем получения от Клиента Поручения на вывод денежных средств или возникновения необходимости удержании налога по окончании налогового периода или при выплате дохода в иностранной валюте, по своему усмотрению производить конвертацию иностранной валюты в сомони по курсу кредитной организации, в которой у Брокера открыты СБС для учета денежных средств Клиента, на дату конвертации в размере, необходимом для удержания налогов или подать вышестоящему брокеру поручение на конвертацию иностранной валюты в сомони в размере, необходимом для удержания налогов.
- 12.17. Для учета расходов при расчете налогооблагаемой базы Клиент в день перевода ценных бумаг из стороннего депозитария/регистратора на счет депо, открытого в Депозитарии Брокера, или на счет депо, открытого в вышестоящем депозитарии, попечителем счета которого является Брокер, предоставить Брокеру оригиналы подтверждающих документов, в том числе на переход прав собственности (счета об оплате услуг депозитария с приложением документов об оплате; счета об оплате услуг регистратора с приложением документов об оплате; договоры купли-продажи с приложением документов об оплате; выписки депозитариев, регистраторов и т.д.). В случае непредставления вышеуказанных документов Брокер в целях налогообложения учитывает данные ценные бумаги по дате их зачисления на счета депо в их стоимостной оценке равной «0».
- 12.18. По общему правилу Брокер в качестве налогового агента применяет соглашение об избежании двойного налогообложения, действующего между Республикой Таджикистан и государством налогового резидентства Клиента – юридического лица (нерезидента РТ), начиная со срока не

позднее 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем предоставления Клиентом подтверждающих документов.

- 12.19. При наличии у Брокера достаточных оснований сомневаться в предоставленных Клиентом – юридическим лицом (нерезидентом Республики Таджикистан) сведений и документов, необходимых для применения Брокером льготной налоговой ставки, Брокер вправе не учитывать положения такого соглашения об избежании двойного налогообложения при расчете и начислении налоговых обязательств Клиента. В указанном случае Брокер направляет уведомление Клиенту о неприменении льготной налоговой ставки в течение 3 (трех) рабочих дней с момента принятия такого решения на адрес электронной почты, указанной Клиентом в Анкете, либо путем размещения уведомления в Личный кабинет Клиента. Льготная налоговая ставка не применяется с момента направления такого уведомления
- 12.20. В целях определения налогооблагаемой базы и исполнения Брокером налогового законодательства РТ в качестве налогового агента, в случае перевода активов Клиента – юридического лица (нерезидента Республики Таджикистан) с одного Инвестиционного счета на другой, открытые под разных фактических получателей дохода, такой перевод рассматривается как вывод.
- 12.21. Брокер не выступает налоговым агентом для Клиента при операциях с драгоценными металлами, но предоставляет всю необходимую документацию для подачи налоговой декларации.

13. ОБМЕН ЭЛЕКТРОННЫМИ ДОКУМЕНТАМИ И ПРАВИЛА ПРИМЕНЕНИЯ ПЭП

- 13.1. Брокер принимает Электронные документы, переданные Клиентом с помощью электронных средств коммуникации, в том числе системы Интернет-трейдинга, и подписанные с применением ПЭП Клиента. Настоящим Клиент подтверждает согласие на использование ПЭП в порядке и на условиях, предусмотренных Правилами и законодательством «Об электронной подписи». Клиент соглашается об электронном взаимодействии с Брокером путем авторизации и регистрации его в Личном кабинете Клиента.
- 13.2. Электронные документы, в том числе договоры, заявления, анкеты, поручения и иные документы, направляемые Клиентом и подписанные с использованием ПЭП, признаются Брокером и Клиентом равнозначными документам на бумажном носителе, подписанными собственноручной подписью, и могут служить доказательством в суде.
- 13.3. Электронные документы, направленные Брокеру Клиентом и подписанные ПЭП, являются основанием для проведения операций и заключения сделок Брокером, а также совершения иных действий в целях исполнения обязательств по Договору.
- 13.4. Стороны настоящим соглашаются, что направление Стороной информации посредством электронных средств коммуникации означает:
- признание такой Стороной используемых в электронных средствах коммуникации методов обеспечения идентификации Сторон, конфиденциальности и целостности электронных документов и/или текстовых сообщений достаточными, т.е. обеспечивающими надлежащую защиту интересов этой Стороны;
 - отказ такой Стороны от претензий к другой Стороне, основанием которых является недостаточная, по мнению первой Стороны, степень обеспечения идентификации Сторон, конфиденциальности и целостности электронных документов и/или текстовых сообщений, обмениваемых с помощью Электронных средств коммуникации;
- 13.5. признание каждой Стороной в качестве надлежащего доказательства факта направления информации – выписки в формате, определенном Брокером из электронного журнала Брокера и/или провайдеров электронных средств коммуникации, фиксирующего принятые/ направленные Брокером электронные документы и/или текстовых сообщений, в том числе протоколы соединений, Аутентификации Клиента.
- 13.6. Брокер обеспечивает сохранность электронных документов Клиента, принятых с помощью системы интернет-трейдинга, и системных журналов в течение 5 (пяти) лет, а в случае возникновения споров - до их разрешения, но не менее 5 (пяти) лет.
- 13.7. Брокер не несет ответственности за любые технические проблемы (прекращение или приостановление работы, и/или любые сбои) в электронных средствах коммуникации и вправе в любое время по своему усмотрению:
- 13.8. а) приостановить принятие от Клиента электронных документов, полученных посредством электронных средств коммуникации, на период наличия у Брокера сомнений в том, что к электронным средствам коммуникации имеет доступ не уполномоченное Клиентом лицо, или

действия, совершаемые с электронными средствами коммуникации или с использованием электронных средств коммуникации не соответствуют или могут привести к несоответствию положениям Правил, документов организаторов торгов или применимого законодательства, или требованиям и/или ограничениям, определяемым Брокером для обеспечения бесперебойного использования электронных средств коммуникации, и/или

- 13.9. б) прекратить принятие к исполнению вышеуказанных электронных документов, предварительно уведомив об этом Клиента не менее чем за 2 (два) рабочих дня до даты прекращения.
- 13.10. Брокер осуществляет блокирование доступа Клиента к системе интернет-трейдинга и/или ограничивает доступ к некоторым ресурсам ИТС в случаях, предусмотренных текущим законодательством и/или документами вышестоящего брокера и/или организатором торгов, а также по усмотрению Брокера, в том числе, при наступлении одного из следующих случаев:
- начала процедуры расторжения Договора;
 - получение Брокером уведомления об утере или выходе из строя закрытого ключа;
 - получение Брокером уведомления/данных об утере, компрометации или выходе из строя программно-аппаратных средств, задействованных в процедуре Аутентификации;
 - получение Брокером информации о внесении Клиента, его представителя, выгодоприобретателя или бенефициарного владельца Клиента в перечни лиц, связанных с террористической или экстремистской деятельностью, а также с распространением оружия массового уничтожения.
- 13.11. Инвестор обязан пройти регистрацию доступа к ИТС для получения возможности совершения торговых операций, обмена электронными документами и получения иных услуг Брокера в рамках Правил.
- 13.12. Регистрация осуществляется Брокером при условии, что Клиент осуществил инсталляцию или иным образом обеспечил доступ к ИТС и возможность проведения Аутентификации. С целью аутентификации Брокер вправе направить на мобильный номер телефона Клиента, указанный в Анкете Клиента, SMS сообщение с одноразовым кодом.
- 13.13. Брокер не несет какой-либо ответственности за некорректно указанный Клиентом номер мобильного телефона и за отсутствие у Клиента технической возможности получить одноразовый SMS- пароль.
- 13.14. Клиент самостоятельно несет ответственность за сохранность доступа к ИТС, а также за совершенные через ИТС действия после проведения успешной процедуры Аутентификации.

14. ПРАВИЛА ОБМЕНА СООБЩЕНИЯМИ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ЛИЧНОГО КАБИНЕТА.

- 14.1. Личный кабинет Клиента размещается на сайте Брокера. Использовать Личный кабинет Клиента для Упрощенной идентификации могут только Клиенты –физические лица. В целях осуществления документооборота с Брокером личный кабинет Клиента предоставляется для всех Клиентов, присоединившихся к Соглашению об электронном взаимодействии. Доступ к Личному кабинету предоставляется Клиенту бесплатно.
- 14.2. Вход (аутентификация) в Личный кабинет Клиента осуществляется Клиентом непосредственно с сайта Брокера и не требует предварительной установки какого-либо специального программного обеспечения на компьютер Клиента.
- 14.3. Для активации доступа в Личный Кабинет Клиент должен пройти установленную процедуру регистрации на сайте Брокера.
- 14.4. В Личном кабинете Клиента электронные документы подписываются ПЭП. Использование ПЭП (простой электронной подписи) при заключении Договора осуществляется в соответствии с частью 2 ст.160 ГК РФ, законодательством об электронной подписи и настоящей Офертой.
- 14.5. По завершении регистрации Клиент получает доступ к Личному кабинету Клиента, используя уникальный логин и пароль (активация доступа в Личный кабинет). Все действия, совершенные Клиентом в Личном кабинете Клиента после введения логина и пароля, считаются совершенными Клиентом.
- 14.6. Клиент самостоятельно несет ответственность за безопасность своего логина и пароля, а также полную ответственность за все действия, которые будут совершены Клиентом в процессе использования Личного кабинета Клиента.
- 14.7. Клиент вправе в любой момент изменить в Личном кабинете Клиента пароль для доступа в Личный кабинет Клиента.

- 14.8. В случае утери пароля или обнаружения признаков доступа к Личному кабинету Клиента со стороны неуполномоченных лиц Клиент обязан незамедлительно проинформировать об этом Брокера любым доступным Клиенту способом.
- 14.9. С целью разрешения возможных спорных ситуаций все действия, совершенные Клиентом через Личный кабинет Клиента, фиксируются в лог-файлах Брокера. Клиент и Брокер соглашаются, что такие лог - файлы могут быть использованы Сторонами в качестве доказательства поданных Клиентом Брокеру поручений через Личный кабинет Клиента в суде.
- 14.10. Брокер оставляет за собой право в любое время улучшать или модифицировать Личный кабинет Клиента, расширять или сужать его функционал.
- 14.11. Брокер вправе приостановить, ограничить или прекратить доступ к Личному кабинету Клиента, если обнаружит в действиях Клиента признаки нарушения условий Договора или законодательства РТ, без объяснения причин таких действий.
- 14.12. Брокер оставляет за собой право прекратить доступ к Личному кабинету Клиента, если Клиент не авторизовался в Личном кабинете Клиента в течение периода, составляющего более 1 (одного) года.
- 14.13. Брокер не несет ответственности перед Клиентом за задержки, перебои в работе и невозможность полноценного использования Личного кабинета Клиента, происходящие прямо или косвенно по причине действия или бездействия третьих лиц и/или неработоспособностью транспортно-информационных каналов, находящихся за пределами собственных ресурсов Брокера.
- 14.14. Брокер не несет ответственности за любые прямые либо косвенные убытки, произошедшие из-за использования либо невозможности использования Личного кабинета Клиента; в результате ошибок, пропусков, перерывов в работе, удаления файлов, дефектов, задержек в работе или передаче данных; из-за несанкционированного доступа к коммуникациям Клиента; из-за мошеннической деятельности третьих лиц.
- 14.15. Брокер не несет ответственности за какие-либо действия Клиента в Личном кабинете Клиента, в случае передачи им пароля и логина от Личного кабинета Клиента третьим лицам.

15. РАСКРЫТИЕ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

- 15.1. Раскрытие информации, не отнесенной к коммерческой или конфиденциальной, осуществляется Брокером на сайте Брокера.
- 15.2. Брокер вправе предоставлять по требованию Клиентов информацию в бумажном виде.
- 15.3. Брокер представляет по запросу Клиентов информацию о результатах торгов в ИТС, информацию о текущих котировках инструментов, информацию об изменениях в условиях проведения торгов.
- 15.4. Клиент подтверждает, что Биржевая информация, полученная им от Брокера может быть использована Клиентом исключительно в целях участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении Поручения).
- 15.5. Клиент не вправе осуществлять в отношении биржевой информации её дальнейшую передачу в любом виде и любыми средствами, включая электронные, механические, фотокопировальные, записывающие или другие, её трансляцию, в том числе средствами телевизионного и радиовещания, её демонстрацию на Интернет-сайтах, а также её использование в игровых, тренажерных и иных системах, предусматривающих демонстрацию и/или передачу биржевой информации, и для расчёта производной информации, предназначенной для дальнейшего публичного распространения. Любое иное использование биржевой информации возможно только при условии получения от организатора торговли письменного разрешения или заключения договора с организатором торговли в соответствии с внутренними документами организатора торговли, определяющими условия использования биржевой информации.
- 15.6. Настоящим Клиент подтверждает, что уведомлен о разрешенных способах использования Биржевой информации и мерах ответственности за нарушения при использовании Биржевой информации.
- 15.7. По требованию Клиента предоставляет документы и информацию, а также дает гарантии, предусмотренную действующим законодательством.
- 15.8. По требованию Клиента Брокер предоставляет информацию в соответствии с Базовыми стандартами защиты прав и интересов - получателей финансовых услуг, утвержденными Национальным Банком Таджикистана в объеме, предусмотренными этими Стандартами в том числе:

В случае если Брокер оказывает услуги по приобретению паев паевых инвестиционных фондов, Брокер предоставляет Клиенту следующую информацию:

- инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда;
- источник получения сведений об изменении расчетной стоимости инвестиционного пая за последние шесть месяцев (в случае предоставления такой информации управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и (или) нахождения такой информации в свободном доступе);
- размер вознаграждения управляющей компании и общий размер вознаграждения специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудиторской организации, а также оценщика, если инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда предусматривает возможность инвестирования в имущество, оценка которого осуществляется оценщиком;
- о порядке и сроках выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

В случае если Брокер оказывает услуги по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Брокер предоставляет Клиенту следующую информацию о таких договорах:

- спецификация договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, необходимо также предоставить спецификацию такого договора, являющегося производным финансовым инструментом);
- сведения о размере суммы денежных средств, которую необходимо уплатить на момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом; источник получения сведений о колебании цены (значения) базисного актива за последние шесть месяцев, предшествующих дате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае наличия у Брокера информации о таком источнике).

В случае если Брокер, являющийся лицом, осуществляющим деятельность по инвестиционному консультированию, на основании заключенного с Клиентом договора об оказании услуг по инвестиционному консультированию заключает сделки с использованием программ автоследования, предоставляет Клиенту информацию:

- о лице (лицах), на основании информации о сделках которого (которых) составляется индивидуальная инвестиционная рекомендация, преобразуемая в Поручение Брокеру, характеристиках указанных сделок (в том числе об их предмете и цене), а также об изменении показателей доходности по таким сделкам за последние шесть месяцев, предшествующих дате получения Брокером запроса клиента;
- о минимальном и максимальном объемах денежных средств Клиента, в отношении которого Брокером может быть предоставлена возможность преобразования предоставленной индивидуальной инвестиционной рекомендации в Поручение Брокеру (в случае наличия указания на такие объемы в договоре об оказании услуг по инвестиционному консультированию);
- о соотношении показателей доходности по сделкам, заключенным с использованием программ автоследования, от показателей доходности по сделкам, заключенным Брокером на основании поручений, поданных указанным Клиентом самостоятельно, за период, указанный в запросе Клиента.

- 15.9. Плата, взимаемая за предоставление информации на бумажном носителе, не должна превышать затрат на изготовление и передачу такой копии.
- 15.10. Брокер предоставляет Клиентам доступ к информации на равных правах и в равном объеме с соблюдением требований законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов.
- 15.11. Брокер предоставляет Клиентам доступ к информации о ценах спроса и предложения ценных бумаг и производных финансовых инструментов, а также иных финансовых инструментов, доступных для заключения сделок с ними, посредством предоставления Клиентам доступа к информационно-торговым системам.
- 15.12. Брокер раскрывает на своем сайте обязательную информацию, предусмотренную Указаниями Министерства финансов Республики Таджикистан о составе, объеме, порядке и сроках раскрытия информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе публикует внутренние документы Брокера, которые упоминаются в тексте Правил. Клиент обязан

ознакомиться с информацией, размещенной на сайте Брокера, а также отслеживать все изменения и дополнения в этой информации и документах.

16. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

- 16.1. Брокер несет ответственность по убыткам Клиента, понесенным по вине Брокера, а именно:
 - в результате неисполнения и/или недолжного исполнения Брокером обязательств, предусмотренных Правилами;
 - в результате неправомерного использования Брокером полномочий, предоставленных Клиентом в соответствии с настоящим Правилами.
- 16.2. Клиент несет ответственность перед Брокером за убытки, причиненные в результате непредставления (несвоевременного представления) Клиентом любых документов, предоставление которых Компании предусмотрено настоящим Правилами, а также в результате предоставления недостоверной и / или не полной информации, содержащейся в представленных Клиентом документах и при несвоевременном уведомлении Клиентом об отзыве полномочий.
- 16.3. Оценка иных случаев нанесения Сторонами ущерба друг другу, и его возмещение осуществляется в соответствии с действующим законодательством РФ.
- 16.4. Брокер не несет ответственности перед Клиентом за неисполнение третьими лицами обязательств по сделкам с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, заключенными Брокером по поручению Клиента с такими третьими лицами.
- 16.5. Брокер не несет ответственности перед Клиентом за убытки, причиненные действием или бездействием Брокера, обоснованно полагавшейся на поручения и иные распоряжения Клиента и его представителей, а также на информацию, утратившую свою достоверность из-за несвоевременного доведения ее Клиентом до Брокера.
- 16.6. Брокер не несет ответственности за неисполнение поручений Клиента, направленных Брокером с нарушением сроков и процедур, предусмотренных настоящей Офертой.
- 16.7. Брокер не несет ответственности за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение своих обязательств, предусмотренных настоящей Офертой, если такое неисполнение и/или ненадлежащее исполнение стало следствием сбоев (ошибок) в работе программного обеспечения систем, виртуальных серверов в сети Интернет, неисправности оборудования, аварии компьютерных сетей, силовых электрических сетей или систем электросвязи, непосредственно используемых для передачи сообщений или для обеспечения процедур торговли ценными бумагами (производными финансовыми инструментами), а также действий (бездействий) третьих лиц, в том числе государственных органов и организаций, обеспечивающих торговые и расчетно-клиринговые процедуры в используемых ТС, а также организаций, предоставляющих доступ к системе передачи сообщений.
- 16.8. Брокер не несет ответственности за сохранность денежных средств, ценных бумаг, позиций по производным финансовым инструментам и исполнение обязательств по контрактам Клиента в случае банкротства (неспособности выполнить свои обязательства) торговых систем, включая банкротство организаций, обеспечивающих депозитарные и расчетные клиринговые процедуры в этих торговых системах, если открытие счетов в этих организациях и использование их для хранения ценных бумаг и 30 денежных средств, учета позиций (обязательств) по производным финансовым инструментам Клиента обусловлено необходимостью выполнения поручений Клиента, предусмотренных настоящим Правилами.
- 16.9. В случае нарушения одной из Сторон Договора условий, предусмотренных Правилами, другая Сторона имеет право потребовать уплатить ему пеню в размере 0,2 процента от подлежащей перечислению суммы за каждый день просрочки, но не более 5% (пяти процентов) от подлежащей перечислению суммы.
- 16.10. Сторона Договора освобождается от ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Договору, если это неисполнение или ненадлежащее исполнение было вызвано независящими от Сторон обстоятельствами непреодолимой силы, возникшими после заключения Договора, существенно ухудшившими условия исполнения Договора, или делающими невозможным его исполнение полностью или частично (форс-мажорные ситуации) в соответствии с разделом 20 Оферты.

17. РАЗРЕШЕНИЕ СПОРОВ

- 17.1. Все споры и разногласия между Брокером и Клиентом, решаются путем переговоров, а при не достижении согласия – путем направления друг другу претензий.

- 17.2. Все обращения (заявления, жалобы, претензии) должны предоставляться в письменном виде. В обращении (заявлении, жалобе, претензии) указывается:
- наименование / (фамилия, имя, отчество), место нахождения обратившегося лица (если заявителем является Клиент – физическое лицо, то таким заявителем может быть указан только код, присвоенный Брокером Клиенту при заключении Брокерского договора);
 - требования лица, заявляющего жалобу (претензию): сумма претензии и обоснованный ее расчет, если претензия подлежит денежной оценке; обстоятельства, на которых основываются требования и доказательства, подтверждающие их;
 - иные сведения, необходимые для урегулирования спора.
- 17.3. Брокер рассматривает такую претензию и направляет Клиенту ответ в срок не позднее 30 (Тридцати) календарных дней со дня получения оригинала претензии.
- 17.4. Обращение (заявление, жалоба, претензия) направляются Клиентом Брокеру исключительно следующими способами:
- Непосредственное вручение в офисе Брокера;
 - Направление заказным письмом в адрес Брокера;
 - Направление претензии посредством чата в Личном кабинете Клиента.
- 17.5. Ответ на обращение (заявление, жалобу, претензию) направляется заказным письмом с уведомлением, а также с использованием иных средств связи, обеспечивающих фиксирование ее отправления, либо вручается Клиенту (уполномоченному лицу Клиента) под расписку.
- 17.6. Брокер принимает от Клиентов письменные претензии по поводу неправильного исполнения поданных поручений для урегулирования путем переговоров в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента предоставления Клиенту отчета.
- 17.7. В случае не достижения согласия между Сторонами в результате исполнения обязательного претензионного порядка разрешения возникающих споров и разногласий, все споры, связанные с заключением, обстоятельствами исполнения, нарушениями, расторжением и признанием недействительным Договора подлежат рассмотрению в суде в соответствии с правилами о подсудности по месту нахождения Брокера.

18. ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПОЛНЕНИЕ ПРАВИЛ

- 18.1. Внесение изменений и дополнений в Регламент производится Брокером в одностороннем порядке.
- 18.2. Изменения и дополнения, вносимые Брокером в Регламент в связи с изменением законодательного и нормативного регулирования рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов в РТ, а также правил и регламентов организаторов торгов, клиринговых организаций, расчетных депозитариев (далее Торговые системы), считаются вступившими в силу одновременно с вступлением в силу таких документов (изменений в таких документах).
- 18.3. Для вступления в силу изменений и дополнений в Регламент, в том числе в ставки комиссионного вознаграждения Брокера, вносимых Брокером по собственной инициативе, и не связанных с изменением действующего законодательства РТ, Правил и регламентов используемых Торговых систем, Брокер соблюдает обязательную процедуру по извещению Клиента путем предварительного (не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до вступления в силу изменений или дополнений) размещения указанных изменений и дополнений на сайте Брокера, если иной срок не указан в Правилах для отдельных положений Оферты.
- 18.4. Настоящим Стороны соглашаются, что неполучение Брокером возражений в письменном виде относительно изменений в Правилах (Оферте), в том числе ставок комиссионного вознаграждения Брокера, в течение 5 (пяти) дней с момента их опубликования на сайте Компании является акцептом таких изменений Договора.
- 18.5. Любые изменения и дополнения в Правилах (Оферте) с момента вступления в силу с соблюдением процедур настоящего раздела равно распространяются на всех лиц, присоединившихся к Правилам (Оферте), в том числе присоединившихся к Договору (заключивших Договор) ранее даты вступления изменений в силу.
- 18.6. В случае несогласия с изменениями или дополнениями, внесенными в Правила, Клиент имеет право до вступления в силу таких изменений или дополнений на расторжение Договора в порядке, предусмотренном разделом 21 Оферты.
- 18.7. Клиент имеет право по согласованию с Брокером заключить дополнительное соглашение с Брокером и установить индивидуальные условия Договора, если они не противоречат требованиям законодательства РТ, документам СРО, организаторов торгов и иных лиц,

требования которых обязательны для исполнения. В этом случае условия Оферты будут действовать только в части не противоречащей установленным индивидуальным условиям.

19. КОНФИДЕНЦИАЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- 19.1. Каждая Сторона обязуется и соглашается с другой стороной не раскрывать и не допускать раскрытия какой-либо третьей стороне, а также не использовать и не допускать использования каким-либо иным образом каких-либо сведений, составляющих коммерческую тайну или являющихся конфиденциальными и относящихся к хозяйственной деятельности, делам или финансам другой стороны.
- 19.2. Обязательства по соблюдению конфиденциальности не распространяются на сведения, которые:
 - являются общедоступными
 - должны быть раскрыты согласно требованиям законодательства, внутренними документами СРО
 - должны быть предоставлены третьим лицам, с которыми Брокером заключены договора в целях исполнения обязательств по Договору.
- 19.3. Стороны обязуются обеспечивать конфиденциальность и безопасность персональных данных Клиента/Пользователя, обрабатываемых в рамках исполнения настоящей Оферты, в соответствии с законодательством Республики Таджикистан. Стороны принимают необходимые правовые, организационные и технические меры по защите персональных данных от неправомерного доступа, уничтожения, изменения, блокирования, копирования, распространения и иных неправомерных действий
- 19.4. Клиент обязуется не передавать третьим лицам без письменного согласия Брокера любые сведения, которые станут ему известны в связи с исполнением настоящих Правил (Оферты), если только такое разглашение прямо не связано с необходимостью защиты собственных интересов в установленном законодательством РТ порядке.
- 19.5. Присоединяясь к настоящей Оферте, Клиент/Пользователь предоставляет согласие Агенту и Брокеру на сбор, обработку, хранение, использование и передачу персональных данных, включая трансграничную передачу персональных данных, в целях идентификации, открытия и ведения Инвестиционного счета, оказания брокерских услуг, исполнения требований законодательства Республики Таджикистан, а также исполнения настоящей Оферты.
- 19.6. Передача персональных данных между Агентом и Брокером допускается исключительно в объеме, необходимом для исполнения настоящей Оферты и оказания брокерских услуг.
- 19.7. Обязательства по соблюдению конфиденциальности, предусмотренные настоящим разделом, действуют в течение срока действия Договора, а также в течение 3 (трех) лет после его прекращения, если иной срок не предусмотрен законодательством Республики Таджикистан.

20. ФОРС-МАЖОР

- 20.1. Стороны освобождаются от ответственности за частичное или полное неисполнение предусмотренных Договором обязательств, если такое неисполнение явилось следствием воздействия обстоятельств непреодолимой силы, возникших после заключения Договора, наступление которых Сторона, не исполнившая указанное обязательство, не могла ни предвидеть, ни предотвратить доступными ей мерами.
- 20.2. К таким обстоятельствам, в частности, будут относиться следующие события: наводнения, землетрясения, взрывы, пожары, оседание почвы и иные явления стихийного характера, а также запретительные или ограничительные действия государственных и местных органов власти, Национального банка Таджикистана, организаторов торгов, прямо влекущие невозможность исполнения условий Договора, забастовки, террористические акты, военные действия, режим чрезвычайного (особого, военного и т.п.) положения, а также отключение электроэнергии и повреждения линий связи не по вине Сторон.
- 20.3. В случае наступления обстоятельств непреодолимой силы срок выполнения Стороной обязательств по Договору отодвигается соразмерно времени, в течение которого воздействуют такие обстоятельства.
- 20.4. Сторона, подверженная воздействию непреодолимой силы, должна немедленно (в течение 1 (Одного) дня) известить об этом другую Сторону и в течение 3 (Трех) дней предоставить другой Стороне документальное подтверждение компетентного органа или организации о наличии форс-мажорных обстоятельств, за исключением случаев, когда такие обстоятельства являются общеизвестными. Если о наступлении вышеупомянутых обстоятельств не будет сообщено и/или

их наступление не будет подтверждено своевременно, Сторона, непосредственно подверженная их воздействию, не имеет права на них ссылаться.

- 20.5. Сторона вправе доказать о своем намерении связаться с другой стороной Договора в целях уведомления о возникновении обстоятельств непреодолимой силы и об отсутствии возможности это сделать.
- 20.6. В случае, когда форс-мажорные обстоятельства и их последствия продолжают воздействовать более 6 (Шести) месяцев, Стороны в возможно короткий срок проведут переговоры с целью выявления приемлемых для обеих Сторон альтернативных способов исполнения Договора и достижения соответствующей договоренности.

21. ПОРЯДОК РАСТОРЖЕНИЯ ДОГОВОРА

- 21.1 Договор может быть прекращен в следующих случаях:
- ликвидация юридического лица – Клиента;
 - отказа Клиента от Договора;
 - отказа Брокера от Договора;
 - отзыв у Брокера лицензии на осуществление брокерской деятельности;
 - по письменному соглашению Сторон.
- 21.2. Клиент имеет право в любой момент расторгнуть Договор с Брокером в одностороннем порядке путем подачи не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дня до предполагаемой даты отказа от соблюдения Правил (Оферты) по адресу местонахождения Брокера заявления Клиента о расторжении Договора в произвольной форме либо путем подачи Заявления посредством Личного кабинета. В случае получения от Клиента данного Заявления Брокер прекращает прием от Клиента поручений на сделки.
- 21.3. Брокер переводит ценные бумаги и денежные средства, принадлежащие Клиенту только на счета принадлежащие Клиенту, не позднее рабочего дня, до даты расторжения Договора. В случае отсутствия поручения Клиента и актуальных реквизитов банковского счета для их перечисления Клиенту, а также невозможности связаться с Клиентом, Брокер вправе перевести денежные средства в депозит нотариусу. Расходы по депозиту несет Клиент.
- 21.4. Брокер имеет право в любой момент расторгнуть Договор с Клиентом в одностороннем порядке путем направления последнему письменного уведомления по адресу, указанному в Анкете Клиента не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дня до предполагаемой даты расторжения.
- 21.5. Брокер вправе в одностороннем порядке расторгнуть договор в случаях
- несвоевременного предоставления Брокеру сведений и документов, предусмотренных Правилами (Офертой);
 - нарушения Клиентом любых требований Правил (Оферты);
 - в иных случаях, уведомив об этом Клиента не менее, чем за 5 (пять) дней.
- 21.6. В случае отсутствия активов на Инвестиционном счете Клиента, а также отсутствия операций Клиента в рамках сервиса «Инвестиции» в течение 30 (тридцати) календарных дней после полного вывода активов, Брокер вправе прекратить действие Договора в одностороннем порядке с предварительным уведомлением Клиента. В случае если на Инвестиционном счете Клиента имеются остатки денежных средств, Брокер принимает разумные меры для их возврата Клиенту по последним известным реквизитам Клиента. Денежные средства Клиента не подлежат зачислению в собственность Брокера, за исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством Республики Таджикистан. Прекращение действия Договора влечет прекращение обслуживания Инвестиционного счета Клиента в порядке, установленном внутренними документами Брокера и законодательством Республики Таджикистан.
- 21.7. Во всех случаях до момента расторжения Договора Стороны обязаны добросовестно исполнять взятые на себя обязательства, вытекающие из него. Брокер сохраняет за собой право на вознаграждение за сделки, совершенные им до момента расторжения настоящего Договора, а также на возмещение понесенных до этого момента расходов, связанных с исполнением обязательств по настоящему Договору.
- 21.8. По требованию любой из сторон факт расторжения Договора может быть оформлен Соглашением, содержащим указание на то, что стороны не имеют друг к другу никаких материальных и иных претензий.

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ

1. Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг.

Целью настоящей Декларации является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, финансовых рынках, и предупреждение о возможных потерях при осуществлении операций на финансовых рынках.

Клиент осознает, что инвестирование средств в инструменты финансового рынка сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на Брокера, так как они находятся вне разумного контроля Сторон и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены. Клиент должен самостоятельно оценивать возможность осуществления своих инвестиций, при этом Брокер будет прилагать максимум усилий с целью помочь Клиенту сократить возможные риски при инвестировании последним средств в рамках Договора.

Ниже приводятся конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет Клиенту иметь общее представление об основных рисках, с которыми он может столкнуться при инвестировании средств в инструменты финансового рынка в Республике Таджикистан.

Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на финансовых рынках понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента.

Политический риск – риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с изменением политической ситуации в Республике Таджикистан (изменение политической системы, смена органов власти, изменение политического и/или экономического курса). Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или отсрочке исполнения эмитентами своих обязательств по ценным бумагам, к ограничению определенных (например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов.

Экономический риск – риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с изменением экономической ситуации в Республике Таджикистан. Любой участник процесса инвестирования Клиентом средств в инструменты финансового рынка может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства, связанные с обращением и обслуживанием выпусков ценных бумаг, или иные обязательства, которые могут повлиять на права Клиента.

Риск действующего законодательства и законодательных изменений (Правовой риск) – риск потерь от вложений в инструменты финансового рынка, связанный с применением действующего законодательства Республике Таджикистан, появлением новых и/или изменением существующих законодательных и нормативных актов Республике Таджикистан. Правовой риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на финансовых рынках или в каком-либо секторе финансового рынка.

Риск налогового законодательства – риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с применением действующего налогового законодательства Республике Таджикистан, изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках.

Клиент, являющийся нерезидентом Республики Таджикистан, должен учитывать риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Республикой Таджикистан международных соглашений об избежании двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на положение Клиента, чья деятельность подпадала под регулирование такого соглашения, и который имел на основании указанного соглашения какие-либо налоговые льготы и преимущества.

Валютный риск – это риск убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

Со стороны государства курс национальной валюты контролируется Национальным Банком Таджикистана путем введения ограничений пределов изменений курса национальной валюты, путем проведения валютных интервенций на валютном рынке, а также путем использования иных доступных Национальному Банку Таджикистана механизмов.

Законодательство Республики Таджикистан устанавливает режим осуществления валютных операций, контроль, за соблюдением которого осуществляет Национальный Банк Таджикистана и уполномоченные им кредитные учреждения. При этом Национальный Банк Таджикистана имеет право самостоятельно менять порядок осуществления валютных операций и выдавать соответствующие разрешения на осуществление таких операций, когда это необходимо.

У Клиента, в случае проведения торговых операций с финансовыми активами, может возникнуть необходимость осуществлять прямые и обратные конверсии валют. Инвестиции, осуществляемые и/или оцениваемые в иностранной валюте, равно как и валютно-обменные (конверсионные) операции, могут быть подвержены риску значительных переоценок и изменений, связанных с высоким уровнем инфляции в той или иной валюте и возможными неблагоприятными изменениями валютно-обменных курсов.

В связи с указанным, у Клиента могут возникнуть убытки, размер которых не ограничен и не может быть до конца оценен на момент заключения соответствующей Сделки ввиду отсутствия сведений о движении валютно-обменных курсов.

Риск репатриации денежных средств – риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с репатриацией денежных средств Клиента.

Репатриация денежных средств иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном национальным законодательством, но не существует никаких гарантий, что не будут введены ограничения либо запреты на такую репатриацию, либо будет изменен порядок ее осуществления. Следствием указанных обстоятельств могут стать убытки Клиента, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

Риск инфраструктуры финансовых рынков – риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с недостаточно высоким уровнем развития инфраструктуры финансовых рынков.

Таджикское законодательство предусматривает возможность обращения ценных бумаг в бездокументарной форме, права на которые фиксируются в виде электронной записи на счетах «ДЕПО» в депозитарии. При осуществлении торгов в Торговой системе (ТС) переход прав на ценные бумаги фиксируется уполномоченным депозитарием. Заключение сделок с ценными бумагами и расчеты по ним осуществляются различными подразделениями ТС и уполномоченным депозитарием ТС в соответствии с предусмотренными для этого процедурами. Как и все иные системы, технические средства и системы, используемые для фиксации прав на ценные бумаги, для заключения сделок с ценными бумагами и осуществления расчетов по ним, подвержены сбоям и

ошибкам в работе. Организации, уполномоченные соответствующими регулирующими органами предоставлять Участникам торгов доступ к указанным системам, сокращают в соответствующих договорах с Участниками свою ответственность по данному виду риска, поэтому Клиент обладает ограниченными возможностями по возмещению убытков, вызванных такими обстоятельствами.

Риск банковской системы – риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по операциям Клиента.

Расчеты Сторон между собой, а также с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках исполнения положений Соглашения осуществляются через самого Брокера и Клиента, иные кредитные учреждения, являющиеся элементами денежных расчетных систем, а также посредством расчетно-операционных подразделений банков Республике Таджикистан, которые могут быть задействованы в рамках Соглашения. Как результат, возникает риск несвоевременного исполнения и/или неисполнения платежей, что может привести как к увеличению сроков расчетов, так и к возможной потере денежных сумм, являющихся объектами таких платежей.

Риск использования информации на финансовых рынках – риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках.

Информация, используемая Брокером при оказании услуг Клиентам, поступает из заслуживающих доверия источников, однако Брокер не может нести ответственность за точность и достоверность получаемой информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению интересов Сторон.

Для Клиентов, не являющихся резидентами Республики Таджикистан, необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Республике Таджикистан и принятых за ее пределами. Так, таджикские стандарты и принципы бухгалтерского учета сильно отличаются от международных, что затрудняет возможность адекватной оценки результатов деятельности и активов эмитентов.

Стороны должны осознавать, что необходимая им информация может поступать с определенными задержками, что может привести к базирующейся на такой информации неправильной оценке обстоятельств либо к невозможности их оценки ввиду такой задержки. Возможны изменения предоставленной ранее информации, ее пересмотр и уточнение, что может привести к вынужденной переоценке Сторонами обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.

Риск инвестиционных ограничений – риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с ограничениями в обращении ценных бумаг.

В Республике Таджикистан существуют установленные действующим законодательством, либо внутренними документами эмитентов ценных бумаг инвестиционные ограничения, направленные на поддержание конкуренции (ограничение монополистической деятельности), защиту прав отдельных категорий инвесторов и установление контроля за иностранным участием в капитале таджикских компаний, либо в общем размере долговых обязательств определенных эмитентов. Такие ограничения могут представлять собой как твердые запреты, так и необходимость осуществления для преодоления таких ограничений определенных процедур и/или получения соответствующих разрешений. Примерами таких ограничений могут служить установленные ограничения доли иностранного капитала в уставном капитале некоторых таджикских компаний и

связанные с этим процедуры получения разрешения для заключения каждой сделки по приобретению иностранными инвесторами акций таких эмитентов.

Клиенту необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений, а Брокер будет информировать Клиента обо всех известных ему ограничениях, которые могут привести к неблагоприятным последствиям для Сторон. К таким последствиям можно отнести отказ в признании за приобретателем ценных бумаг, нарушившим такие ограничения, статуса владельца ценных бумаг со всеми присущими этому статусу полномочиями, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такого признания (как правило, двусторонний возврат всего полученного по сделке).

Риск миноритарного Клиента – риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с достаточно слабой защищенностью Клиента, имеющего незначительный пакет ценных бумаг эмитента.

Права владельцев ценных бумаг регулируются нормами действующего законодательства Республики Таджикистан, учредительными документами эмитентов и проспектами эмиссий определенных видов ценных бумаг. Но закрепленные в перечисленных выше документах права могут быть ограниченными, что не позволяет владельцам ценных бумаг обладать всей полной информацией о состоянии эмитентов, о владельцах ценных бумаг и иной информацией, которая могла бы быть интересна Клиенту для целей инвестиционной деятельности, либо для целей осуществления своих прав, как владельца ценных бумаг. Интересы меньшинства владельцев ценных бумаг акционерных обществ практически защищены достаточно слабо и ими часто пренебрегают. Велика автономность исполнительных органов эмитентов и возможность их контроля со стороны владельцев ценных бумаг ограничена, последние часто не только никак не контролируют решения исполнительных органов эмитентов, но бывают слабо осведомлены о таких решениях. Клиент должен учитывать изложенные выше обстоятельства, чтобы не допустить ущемления своих прав либо, по крайней мере, сократить их возможные неблагоприятные последствия.

Риск ликвидности – риск, связанный с возможностью потерь при реализации финансовых активов из-за изменения оценки ее качества.

Ликвидность рынка ценных бумаг ограничена, и, следовательно, может создаться ситуация, когда невозможно будет исполнить соответствующее Поручение Клиента в полном объеме или даже частично. Таким образом, не все осуществленные Клиентом инвестиции могут быть легко ликвидированы (проданы в необходимом объеме и в разумно необходимые сроки без потерь в цене) и их оценка может быть затруднена. Кроме того, выбор Клиентом того или иного типа Поручения и/или других её элементов увеличивает одни риски и уменьшает другие (например, выбор лимитированного Поручения увеличивает риск его неисполнения в связи с возможными неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка, но при этом ограничивает ценовой риск).

Операционный риск – риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем или из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, или из-за действий (бездействия) персонала. В особую группу операционных рисков можно выделить информационные риски, которые в последнее время приобретают особую остроту и включают в себя составляющие технического, технологического и кадрового рисков.

Работа большинства традиционных (с непосредственным контактом между продавцом и покупателем) и электронных средств осуществления биржевой торговли поддерживается вычислительными (компьютерными) системами рассылки приказов, их исполнения, сверки,

регистрации и расчетов по операциям. Как и все технические средства и системы, они подвержены временным сбоям и ошибкам в работе. Возможности Клиента Брокера в плане возмещения некоторых убытков могут попадать под ограничения ответственности, налагаемые продавцами таких систем, биржами, и/или компаниями, являющимися их членами. Такие ограничения могут различаться, поэтому за всей подробной информацией в данной связи Клиенту следует обращаться в те конкретные компании, через которые он работает.

Кредитный риск – риск возникновения у Клиента убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения (включая неплатежеспособность или несостоятельность контрагента/эмитента/иное) другой стороной своих обязательств в соответствии с условиями Сделки.

В указанной ситуации Клиент сможет принудительно истребовать исполнение по Сделке, однако, это потребует дополнительных временных и финансовых затрат.

Процентный риск или риск процентной ставки – риск (возможность) возникновения финансовых потерь (убытков) из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

Риск упущенной финансовой выгоды – риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления Сделки или остановки хозяйственной деятельности (контрагента по Сделке, эмитента, ТС, иное).

Риск проведения электронных операций – риск потерь, возникающих в связи с использованием конкретной электронной торговой системы.

Операции (сделки), производимые через ту или иную электронную торговую систему, могут отличаться не только от операций, осуществляемых традиционными методами (то есть при наличии непосредственного контакта между продавцом и покупателем, Клиентом и Брокером), но и от операций, производимых через другие электронные торговые системы. В случае осуществления Клиентом тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему Клиент будет подвергаться рискам, связанным с работой такой системы, включая ее программные и аппаратные средства. Результатом любого сбоя в работе электронной системы, может стать некорректное выполнение каких-либо Поручений Клиента или их невыполнение вообще.

Риск осуществления электронного документооборота – риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между Брокером и Клиентом посредством электронных файлов с использованием систем электронной почты.

Использование незащищенных каналов связи таких как электронная почта может привести к несанкционированному доступу третьих лиц к получаемой/передаваемой информации, в связи с чем, режим конфиденциальности передаваемой/получаемой информации может быть нарушен. Данные обстоятельства могут привести к возникновению у Клиента убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о сделках, проводимых Клиентом операциях и сведений о Клиенте/его активах.

Риск взимания комиссионных и других сборов – риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с полной или частичной неосведомленностью Клиента об издержках, связанных с осуществлением операций с инструментами финансового рынка.

Перед началом проведения тех или иных операций Клиент должен принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут взиматься с Клиента. Размеры таких сборов могут вычитаться из чистой прибыли Клиента (при наличии таковой) или увеличивать расходы Клиента.

Риск недостижения инвестиционных целей – риск потерь, возникающих в связи с недостижением Клиентом своих инвестиционных целей.

Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Клиент хочет добиться, будет достигнуто. Клиент может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные финансовые активы. Клиент полностью отдает себе отчет о рисках по смыслу настоящего пункта, самостоятельно осуществляет выбор типа Поручений на совершение сделок с финансовыми активами и их параметров, наилучшим образом отвечающих его целям и задачам инвестирования, и самостоятельно несет ответственность за свой выбор.

Риски, связанные с действиями/бездействием третьих лиц, – функционирование финансовых рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц, являющихся третьими лицами по отношению к Брокеру, однако, исполнение обязательств по Сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий (например, действия/бездействия брокера, регистраторов, депозитариев, иных лиц). В указанных случаях существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по Сделкам.

Также Брокер считает необходимым отметить, что все вышеизложенное не имеет целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на финансовом рынке в Республике Таджикистан, а лишь призвано помочь Клиенту понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

2. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

Целью настоящей Декларации является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на таджикском, в том числе организованном, фондовом рынке.

Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, со следующими особенностями:

Системные риски.

Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные таджикскому фондовому рынку, дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в иностранную ценную бумагу является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован

эмитент, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В случае совершения сделок с иностранными депозитарными расписками помимо рисков, связанных с эмитентом самих расписок, необходимо учитывать и риски, связанные с эмитентом представляемых данными расписками иностранных ценных бумаг.

В настоящее время законодательство разрешает национальным инвесторам приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Республике Таджикистан иностранных ценных бумаг, как за рубежом, так и в Республике Таджикистан, а также позволяет вести учет прав на такие ценные бумаги национальными депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

Правовые риски.

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами таджикских ценных бумаг. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по национальным ценным бумагам.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в Республике Таджикистан. Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов национальными уполномоченными органами.

3. Раскрытие информации.

Таджикское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в Республике Таджикистан правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

4. Уведомление о запрете манипулирования рынком

Клиент не вправе в отношении финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров, допущенных к торговле на организованных торгах на территории Республики Таджикистан, манипулировать ценами на рынке, понуждать к покупке или продаже путем предоставления умышленно искаженной информации о финансовых инструментах, иностранной валюте и (или) товарах и ценах на них, использовать инсайдерскую информацию, распространение которой может оказать существенное влияние на цену, спрос, предложение или объемом торгов финансовым инструментом, иностранной валюты и (или) товаром, а также совершать иные действия, запрещенные законодательством Республики Таджикистан о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию.

Клиент обязан не допускать подачу Поручений на совершение сделок, которые могут быть признаны манипулированием в соответствии с законодательством Республики Таджикистан о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию.

Клиенту запрещается неправомерно использовать инсайдерскую информацию.

Клиент несет ответственность перед Брокером и третьими лицами за убытки, причиненные Брокеру и третьим лицам в результате неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

5. Уведомление о рисках, связанных с совершением маржинальных сделок и сделок, приводящих к возникновению непокрытой позиции.

Подавая Брокеру поручение на совершение сделки и/или операции, в результате которой или в связи с которой (в том числе, но не ограничиваясь, в результате начисления и/или уплаты вознаграждения Брокеру или возмещения Брокеру расходов по совершенной во исполнение указанного поручения Клиента сделке или операции) в портфеле Клиента может возникнуть непокрытая или временно непокрытая позиция по ценным бумагам, в том числе, иностранным финансовым инструментам, квалифицированным в качестве ценных бумаг, и/или денежным средствам, в том числе, иностранной валюте, Клиент тем самым подтверждает факт ознакомления Клиента с рисками, связанными с совершением сделок с неполным покрытием, с возникновением непокрытых позиций, временно непокрытых позиций, в полном объеме, факт разъяснения Брокером Клиенту указанных рисков в полном объеме и приемлемость указанных рисков для Клиента в полном объеме.

6. Уведомление о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в том числе базисным активом которых являются иностранные ценные бумаги или индексы, рассчитываемые исходя из стоимости таких ценных бумаг.

Данные инструменты подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери клиента не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска Клиента и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы – при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке Клиент подвергается риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может рассматриваться только опытными инвесторами, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в сфере финансового рынка, в области применения инвестиционных стратегий.

ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ, УДОСТОВЕРЯЮЩИХ ЛИЧНОСТЬ

1.1. Для граждан Республики Таджикистан, постоянно проживающих на территории Республики Таджикистан:

- паспорт гражданина Республики Таджикистан, дипломатический паспорт, служебный паспорт, удостоверяющие личность гражданина Республики Таджикистан за пределами Республики Таджикистан;
- свидетельство о рождении гражданина Республики Таджикистан (для граждан Республики Таджикистан в возрасте до 14 лет);

1.2. Для иностранных граждан, постоянно проживающих на территории Республики Таджикистан:

- паспорт иностранного гражданина.

1.3. Для граждан Республики Таджикистан, постоянно проживающих в иностранном государстве, - общегражданский заграничный паспорт гражданина Республики Таджикистан с отметкой о регистрации по месту постоянного проживания на территории иностранного государства или при наличии иного документа, подтверждающего факт постоянного проживания на территории иностранного государства.

1.4. Для иностранных граждан и лиц без гражданства, за исключением лиц, постоянно проживающих на территории Республики Таджикистан:

- разрешение на временное проживание, вид на жительство
- документ, выданный иностранным государством и признаваемый в соответствии с международным договором Республики Таджикистан в качестве документа, удостоверяющего личность лица без гражданства;
- документ, удостоверяющий личность лица, не имеющего действительного документа, удостоверяющего личность, на период рассмотрения заявления о признании гражданином Республики Таджикистан или о приеме в гражданство Республики Таджикистан;
- удостоверение беженца, свидетельство о рассмотрении ходатайства о признании беженцем на территории Республики Таджикистан по существу;
- иные документы, признаваемые документами, удостоверяющими личность гражданина Республики Таджикистан в соответствии с законодательством Республики Таджикистан, и документами, удостоверяющими личность иностранного гражданина и лиц без гражданства в соответствии с законодательством Республики Таджикистан и международным договором Республики Таджикистан.

1.5. Документы, подтверждающие право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Республике Таджикистан:

- миграционная карта;
- вид на жительство;
- разрешение на временное проживание;
- виза;
- иной документ, подтверждающий в соответствии с законодательством Республики Таджикистан право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Республике Таджикистан.