

Rules applicable to execution of transaction in RTS Stock Exchange, RTS Standard section.

These Rules applicable to execution of transaction in RTS Stock Exchange, RTS Standard section form an appendix to the Regulations (hereinafter – the “Rules” or the “Appendix”) and set out terms and conditions of execution of Client Orders on RTS Stock Exchange, RTS Standard trading section. The Client accepts this Appendix from the moment of signing the Financial Services Agreement between the Client and BCS.

1. Terms and Definitions

1.1. In this Appendix the following expressions shall have the following meanings, unless context otherwise requires.

1.1.1. **T+N Transaction** – buy/sell transaction in securities, entered into with Close Joint-Stock Company “RTS Clearing Center” (hereinafter – “RTS Clearing Center”) in accordance with Terms of Trading of JSC RTS Stock Exchange on the stock market section of JSC RTS Stock Exchange and in accordance with applicable exchange rules it is to be settled on T+4.

1.1.2. **Position in T+N Transaction** – an aggregate of Client’s obligations arisen from T+N Transaction in accordance with the terms of this Appendix, the Regulations, appendices to the Regulations, rules of Trading Systems with respect to the certain issuer and date of settlement.

1.1.3. **RTS Standard** – mode of trading on RTS Stock Exchange, where transactions are to be settled on the day T+4 (on the fourth trading day from the date of entering into transaction).

1.1.4. **TC rules (Rules of Trading System)** – RTS Standard terms of trading of JSC RTS Stock Exchange as well as any rules, regulations, instructions, terms of transactions, requirements mandatory for all trading participants in RTS Standard.

1.2. Other definitions used in this Appendix shall be construed in accordance with the Regulations and Appendix 18 to the Regulations.

2. Procedure for execution of transactions in RTS Standard.

2.1. When the Client serves a T+N Transaction Order to BCS, he is obliged to keep on his Account the assets in the amount at least equal to the amount of collateral required for execution of the Order in accordance with TC Rules, this Appendix and Regulations.

Правила совершения сделок с ценными бумагами в торговой системе Фондовой Биржи РТС, режим торгов РТС Стандарт

Настоящие Правила совершения сделок с ценными бумагами в торговой системе Фондовой Биржи РТС, режим торгов РТС Стандарт, являющиеся приложением к Регламенту (далее Правила или Приложение) устанавливают условия и порядок исполнения БКС поручений Клиента на заключение сделок с ценными бумагами на торгах Открытого акционерного общества «Фондовая Биржа РТС», режим торгов РТС Стандарт. Условия, зафиксированные в настоящем Приложении, считаются принятыми Клиентом при заключении с БКС Договора об оказании финансовых услуг.

1. Термины и определения

1.1. В настоящем Приложении следующие термины будут иметь следующие определения, если иное не следует из контекста.

1.1.1. **Сделка T+N** – сделка купли/продажи ценных бумаг, заключенная с Закрытым акционерным обществом «Кириновский центр РТС» (далее – Клиринговый центр РТС) в соответствии с Правилами торговли ОАО «Фондовая биржа РТС» на торгах Открытого акционерного общества «Фондовая биржа РТС» в режиме биржевой торговли с расчетами T+4.

1.1.2. **позиция по Сделкам T+N** – совокупность обязательств Клиента по Сделкам T+N и/или обязательств, возникающих в соответствии с условиями Регламента, приложений к Регламенту и правилами ТС в результате заключения Сделок T+N по соответствующему эмитенту и дате исполнения обязательств.

1.1.3. **РТС Стандарт** - режим биржевой торговли с расчетами T+4 (на четвертый торговый день со дня заключения сделки) на торгах Открытого акционерного общества «Фондовая биржа РТС».

1.1.4. **правила ТС (правила Торговой системы)** – правила торговли на торгах Открытого акционерного общества «Фондовая биржа РТС» в режиме РТС Стандарт, а также любые правила, регламенты, инструкции, условия сделок или требования, обязательные для исполнения всеми участниками торгов в режиме РТС Стандарт.

1.2. Иные термины, употребленные в настоящем Приложении, подлежат толкованию в соответствии с Регламентом а также Приложением №18 к Регламенту.

2. Порядок совершения Сделок T+N в режиме торгов РТС Стандарт.

2.1. При направлении в БКС поручения на совершение Сделки T+N Клиент обязан обеспечить наличие на Счете активов в размере не менее установленного размера гарантийного обеспечения, необходимого для исполнения указанного поручения в

- 2.2. BCS is entitled to reject or not execute Client T+N Transaction Order in the following cases:
- 2.2.1. Client fails to comply with his obligations set out in paragraph 2.1 hereof;
 - 2.2.2. The price of Transaction in the Order exceeds the upper limit or is below the lower limit of volatility, determined by the trading system;
 - 2.2.3. Execution of Order will result in exceeding of position limits determined by BCS;
 - 2.2.4. The amount of certain type of securities, deposited on the Client Account, is less than indicated in the T+N Transaction Order served by the Client;
 - 2.2.5. In case when BCS serves to the Client a notification on termination of the Financial Services Agreement and/or upon receipt of a notification on termination of the Financial Services Agreement from the Client, and/or when the Financial Services Agreement is terminated otherwise and/or BCS suspends provision of services in accordance with the Regulations.
- 2.3. When entering into T+N Transactions the Client is obliged:
- 2.3.1. From the moment of entering into T+N Transaction and until the moment of settlement of such a Transaction, to keep on the Account the assets sufficient for performance of Client's obligation to pay collateral transfers to be paid in accordance with the TC Rules and for compliance with collateral requirements determined in accordance with TC Rules and/or by BCS. BCS credits and debits Client Account with collateral transfers without any further Client's authorization and without any notice to the Client in accordance with TC Rules and provisions hereof;
 - 2.3.2. For the purpose of compliance with his obligations, from 10:00 a.m. Moscow time of the day before the date of settlement of T+N Transaction and until settlement of T+N Transaction to keep on the Account:
 - 2.3.2.1. The securities subject to the Transaction kept in CJSC DCC, free of any encumbrances and obligations arisen from other transactions, in the amount at least equal to the amount of securities to be transferred in соответствии с правилами ТС, настоящим Приложением и Регламентом.
- 2.2. БКС вправе не принимать к исполнению и/или не исполнять поручение Клиента на Сделку T+N в случае, если:
- 2.2.1. Клиент не выполнил обязательства, предусмотренные п. 2.1. настоящего Приложения;
 - 2.2.2. указанная в поручении Клиента цена выше верхнего (ниже нижнего) установленного торговой системой лимита колебаний цены ценных бумаг;
 - 2.2.3. исполнение поручения приведет к превышению лимитов открытых позиций, установленных БКС;
 - 2.2.4. на счетах Клиента, открытых в БКС, отсутствуют ценные бумаги/отсутствует необходимое количество ценных бумаг, являющихся предметом Сделки T+N, во исполнение которой Клиент направляет поручение;
 - 2.2.5. в случае направления Клиенту уведомления о расторжении Договора об оказании финансовых услуг и/или в случае поступления от Клиента уведомления о расторжении Договора об оказании финансовых услуг и/или в случае прекращения Договора об оказании финансовых услуг на любом основании и/или в случае приостановки оказания услуг Клиенту в соответствии с Регламентом.
- 2.3. При совершении Сделок T+N клиент обязан:
- 2.3.1. с момента заключения Сделки T+N и до ее исполнения обеспечить наличие на Счете Клиента в БКС активов в размере, достаточном для исполнения обязательств Клиента по оплате сумм гарантийных переводов, подлежащих списанию в соответствии с правилами ТС, и поддержания размера гарантийного обеспечения в необходимом размере, установленном правилами ТС и/или БКС. БКС производит списание и зачисление сумм гарантийных переводов в безакцептном порядке без предварительного уведомления Клиента в соответствии с правилами ТС и условиями настоящего Приложения;
 - 2.3.2. для исполнения обязательств по Сделкам T+N обеспечить по состоянию на 10 часов по московскому времени рабочего дня, предшествующего дню исполнения обязательств Клиента по Сделкам T+N, и поддерживать до момента исполнения обязательств Клиента по Сделкам T+N:
 - 2.3.2.1. наличие на Счете Клиента в БКС соответствующих ценных бумаг с местом хранения в ЗАО «ДКК», свободных от любых обязательств по ранее заключенным сделкам, в количестве, достаточном для исполнения обязательств по поставке ценных бумаг по Сделкам T+N. В случае

- accordance with the terms of a particular T+N Transaction. Should the Client fail to comply with the above obligation, the appropriate transfer instructions shall be deemed given by the Client and BCS is entitled to perform any and all actions for change the place of keeping of the securities on the Client's Account for the purpose of performance of Client's obligations under T+N Transactions. In such a case amounts of remuneration (in accordance with Appendix 4 to the Regulations) for execution of these instructions will be charged from the Client Account without any further authorization;
- 2.3.2.2. The funds reserved for trading on RTS Stock Exchange (RTS Standard mode) in the amount sufficient for performance of obligation to pay for the securities under T+N Transactions and free of any encumbrances and obligations under other transactions. For the purpose of compliance with this requirement BCS is entitled to transfer the funds in any currency (and is entitled to convert such funds in appropriate currency at available exchange rate), reserved for trading on any exchange or OTC, at BCS sole discretion, to RTS trading system (RTS Standard mode).
- 2.4. BCS will freeze the securities and funds in the amount of the T+N Transaction from 10:00 a.m. Moscow time of the day before the date of settlement of T+N Transaction.
- 2.5. Should the Client fail to comply with provisions of paragraph 2.3.2 of this Appendix, BCS is entitled to execute the following transactions for the account and on behalf of the Client, resulting in extension of the settlement term in respect of Client's positions in T+N Transactions: negotiated buy/sell trades in accordance with TC rules, or REPO transactions; the following conditions shall apply to the mentioned transactions:
- 2.5.1. The first buy/sell transaction/REPO leg 1 shall be executed within current trading session (settlement conditions T+1) or within evening trading session on the next trading day (settlement conditions T+0); in accordance with the said buy/sell transaction/REPO leg 1 transaction the Client buys/sells the securities in the amount sufficient
- 2.3.2.2. наличие на Счете Клиента в БКС денежных средств, зарезервированных в торговой системе ОАО «РТС» (для совершения сделок в РТС Стандарт), в размере, достаточном для исполнения обязательств по оплате ценных бумаг по Сделкам T+N и свободном от любых обязательств, по ранее заключенным сделкам. Для выполнения данного условия БКС имеет право осуществить перевод денежных средств в любой валюте (осуществив при этом конвертацию этих денежных средств по доступному обменному курсу), зарезервированных в любой торговой системе и/или на внебиржевом рынке, по своему усмотрению в торговую систему ОАО «РТС» (для совершения сделок в РТС Стандарт).
- 2.4. БКС осуществляет блокирование ценных бумаг и денежных средств Клиента в размере, необходимом для исполнения обязательств по Сделкам T+N начиная с 10 часов по московскому времени рабочего дня, предшествующего дню исполнения обязательств Клиента по Сделкам T+N.
- 2.5. В случае невыполнения либо ненадлежащего выполнения Клиентом условий, предусмотренных п. 2.3.2. настоящего Приложения, БКС имеет право совершить за счет Клиента сделки по переносу позиций по Сделкам T+N, а именно: сделки купли/продажи на основании адресных заявок в соответствии с правилами ТС, либо сделки РЕПО, совершаемые на следующих условиях:
- 2.5.1. первая сделка/часть сделки РЕПО заключается в ходе торговой сессии текущего торгового дня на условиях расчета в день T+1 либо в ходе вечерней дополнительной сессии следующего торгового дня на условиях расчета в день T+0, по условиям указанной сделки/части сделки РЕПО Клиент покупает/продает ценные бумаги в количестве, необходимом

- for performance of the Client's obligations arisen from T+N Transaction in full; the securities subject to the said transactions shall be determined by BCS at its sole discretion;
- 2.5.2. The second buy/sell transaction/REPO leg 2 shall be executed within current trading session (settlement conditions T+2) or within evening trading session on the next trading day (settlement conditions T+1) in respect of the securities subject to the first buy/sell transaction/REPO leg 1, executed in accordance with paragraph 2.5.1 hereof; in accordance with the said buy/sell transaction/REPO leg 2 transaction the Client sells or buys the quantity of securities equivalent to the quantity of securities under the first buy/sell transaction/REPO leg 1, executed in accordance with paragraph 2.5.1 hereof. The value of the second buy/sell transaction/REPO leg 2 may exceed the value of the first buy/sell transaction/REPO leg 1, executed in accordance with paragraph 2.5.1 hereof for 23% (twenty three percent) annually.
- 2.5.3. BCS is entitled at its sole discretion determine the quantity and amount of transactions entered into on behalf of the Client in accordance with paragraphs 2.5.1 and 2.5.2 hereof.
- 2.6. In case when the aggregate of (a) the monetary funds on the Client Account, reserved for trading in derivatives and execution of T+N Transactions on a certain Exchange, and (b) value of the securities accepted by BCS as collateral, taking into account (c) the amount of collateral transfers and provisions of paragraphs 5.6 and 5.9 of the Appendix 18 to the Regulations is less than the value of collateral required for Client positions in T+N Transactions and/or transactions in derivatives and active (non-cancelled) Client Orders, BCS may require the Client to transfer additional funds to the Account and the Client is obliged to transfer the funds and notify BCS accordingly in accordance with paragraph 2.7 hereof.
- 2.7. In case when upon the clearing session the the aggregate of the monetary funds on the Client Account, reserved for trading in derivatives and execution of T+N Transactions on a certain Exchange, and value of the securities accepted by BCS as collateral, taking into account the amount of collateral transfers and provisions of
- 2.5.2. вторая сделка/часть сделки РЕПО заключается в ходе торговой сессии текущего торгового дня на условиях расчета в день T+2 либо в ходе вечерней дополнительной сессии следующего торгового дня на условиях расчета в день T+1 с ценными бумагами, в отношении которых совершена первая сделка/часть сделки РЕПО покупки/продажи ценных бумаг в соответствии с п.2.5.1 настоящего Приложения; по условиям указанной сделки/части сделки РЕПО Клиент продает или покупает ценные бумаги в количестве, равном количеству ценных бумаг, в отношении которых совершена сделка/часть сделки РЕПО, соответственно, по покупке или продаже, в соответствии с п.2.5.1 настоящего Приложения. При этом сумма второй сделки/части сделки РЕПО может отличаться от суммы первой сделки/части сделки РЕПО покупки/продажи ценных бумаг, совершенной в соответствии с п.2.5.1 настоящего Приложения, не более чем на 23 (Двадцать три) % годовых;
- 2.5.3. БКС вправе определить по своему усмотрению количество и объем сделок, заключаемых в интересах Клиента в соответствии с п.п. 2.5.1, 2.5.2 настоящего Приложения.
- 2.6. Если сумма (а) денежных средств на Счете Клиента, зарезервированных Клиентом для совершения срочных сделок и Сделок T+N на определенной Бирже, а также (б) стоимости ценных бумаг, которые по согласованию с БКС были внесены Клиентом в качестве гарантийного обеспечения, с учетом (с) удержанных сумм гарантийных переводов и положений п.п. 5.6 и 5.9 Приложения №18 к Регламенту, меньше значения гарантийного обеспечения, установленного для позиций Клиента по сделкам T+N и/или срочным сделкам и активных заявок Клиента, БКС может потребовать от Клиента внесения на Счет дополнительных средств и Клиент будет обязан внести на Счет средства в требуемом размере, уведомив об этом БКС в соответствии с п. 2.7 настоящего Приложения.
- 2.7. В случае по итогам клирингового сеанса сумма денежных средств на Счете Клиента, зарезервированных Клиентом для совершения срочных сделок и Сделок T+N на определенной Бирже, а также стоимости ценных бумаг, которые по согласованию с БКС были внесены Клиентом в качестве гарантийного

paragraphs 5.6 and 5.9 of the Appendix 18 to the Regulations is less than the value of collateral required for Client positions in T+N Transactions and/or transactions in derivatives and active (non-cancelled) Client Orders, or structure of the Client's collateral is not in line with the collateral liquidity requirements of the relevant Exchange or Clearing Center, the Client is obliged within 30 (thirty) minutes from the end of the said clearing session to close the positions in derivatives and/or T+N Transactions in the sufficient amount or deliver to BCS the documentary evidence of transfer of funds to BCS. BCS is not obliged to serve a notification to the Client on performance of obligations specified herein. It shall be an obligation of the Client to monitor positions in derivatives and T+N Transactions on a regular basis.

- 2.8. BCS requires the Client to perform obligations specified in paragraph 2.6 hereof and notifies the Client on potential close out through one of the following communication methods (at BCS sole discretion): via QUIK trading system, by e-mail or by phone indicated in Client Identification Form. The Client shall be deemed duly notified from the moment of sending a notice by BCS.
 - 2.9. Should the Client fail to comply with paragraphs 2.6 and 2.7 hereof, BCS is entitled to close out any and all Client positions, including but not limited to Client Positions in T+N Transactions in the volume and amount at BCS sole discretion without any Order from the Client.
 - 2.10. BCS is entitled to close out any and all Client positions in derivatives and/or T+N Transactions without any prior notice in the following cases:
 - 2.10.1. The Client fails to comply with BCS limit on quantity of open positions;
 - 2.10.2. BCS has received section "Services" of the Client Identification Form, in which it is not specified that the Client will enter into transactions in RTS Standard trading mode or in derivatives section of RTS Stock Exchange (FORTS);
 - 2.10.3. BCS has received from the Client notice of termination of the Financial Services Agreement or BCS has dispatched to the Client a notice of termination of the Financial Services Agreement;
 - 2.10.4. The conditions for close out in
- обеспечения, с учетом удержанных сумм гарантийных переводов и положений п. 5.6 и п.5.9 Приложения №18 к Регламенту, стала меньше установленного размера гарантийного обеспечения для позиций Клиента по Сделкам T+N и/или срочным сделкам и активных заявок Клиента или доля его ликвидных средств гарантийного обеспечения не удовлетворяет требованиям, установленным Правилами соответствующей Биржи или Клиринговой организации (Клирингового центра), Клиент обязан закрыть необходимое количество позиций по срочным контрактам и/или сделкам T+N или предоставить в БКС документ, подтверждающий перечисление денежных средств на счет БКС, не позднее 30 (тридцати) минут после проведения указанного клирингового сеанса. БКС не обязана специально уведомлять Клиента о необходимости исполнения обязательств, предусмотренных настоящим пунктом. Обязанность следить за размером позиций по срочным сделкам и Сделкам T+N возлагается на Клиента.
- 2.8. БКС уведомляет Клиента о необходимости исполнения обязательств, установленных в п. 2.6. настоящего Приложения, а также о возможном принудительном закрытии позиций Клиента посредством направления сообщения одним из следующих способов по своему усмотрению: через систему "QUIK", по электронной почте или по телефону, указанным в анкете Клиента. Клиент считается уведомленным с момента направления БКС сообщения Клиенту.
 - 2.9. БКС вправе без поручения Клиента закрыть все или часть позиций Клиента, в том числе все или часть позиций Клиента по Сделкам T+N, в объеме по усмотрению БКС в случае, если Клиент не исполняет или ненадлежащим образом исполняет п.п. 2.6., 2.7. настоящего Приложения.
 - 2.10. БКС вправе без уведомления и без поручения Клиента закрыть все или часть позиций Клиента по Сделкам T+N и /или срочным сделкам:
 - 2.10.1. если Клиент нарушает установленные БКС ограничения по числу открытых позиций;
 - 2.10.2. если в БКС поступил раздел «Услуги» анкеты Клиента, в котором отсутствует оговорка о совершении сделок в режиме РТС Стандарт, либо в торговой системе секции срочных сделок Открытого акционерного общества «Фондовая биржа РТС» (FORTS);
 - 2.10.3. если в БКС поступило уведомление о расторжении Договора об оказании финансовых услуг со стороны Клиента, либо БКС направила Клиенту уведомление о расторжении Договора об оказании финансовых услуг;
 - 2.10.4. при наступлении условий принудительного

- accordance with Appendix 18 to the Regulations are met;
- 2.10.5. If it's specified in the Regulations.
- 2.11. BCS closes out Client's positions in accordance with this Appendix within the timeframe equal to the timeframe applicable to close out of the Client Positions in derivatives in accordance with Appendix 18 to the Regulations.
- 2.12. Close out of Client's Positions pursuant to paragraph 2.11 of this Appendix is executed at the current prices of the appropriate Exchange and within three business days from the date, when the condition specified in paragraph 2.10.1-2.10.5 has been arisen.
- 2.13. BCS shall not be liable for any losses or damages incurred by the Client as a result of close out of Client's Positions in T+N Transactions.
- 2.14. The Client hereby authorizes BCS to enter on behalf and for the account of the Client a REPO transaction with the clearing center in accordance with TC Rules in case, when clearing center lacks of assets to perform its obligations under any T+N Transaction.
- 2.15. The Client shall indemnify and hold BCS harmless from and against any and all costs, losses and damages (including loss of profit) as well as compensate to BCS any amounts charged from BCS resulting from or in connection with failure or undue performance by the Client of his obligations arisen in connection T+N Transactions, executed by BCS on behalf of the Client, or breach of other obligations hereunder by the Client. The Client agrees that the payment of such amounts, costs, losses and damages will be made from the Client's Account with BCS without any authorization from the Client.
- 2.16. BCS shall not be liable for any failure of the clearing center to perform its obligations under T+N Transactions, entered into pursuant to Client Order.
- 2.10.5. закрытия позиций, предусмотренных Приложением № 18 к Регламенту;
- 2.11. Принудительное закрытие позиций Клиента в соответствии с настоящим Приложением производится в сроки, предусмотренные для принудительного закрытия позиций Клиента по срочным сделкам в соответствии с Приложением № 18 к Регламенту.
- 2.12. Принудительное закрытие позиций Клиента согласно п.п. 2.11. настоящего Приложения производится по текущим ценам соответствующей Биржи в течение трех рабочих дней со дня, в течение которого выявились обстоятельства, предусмотренные п.п. 2.10.1 – 2.10.5 настоящего Регламента.
- 2.13. При принудительном закрытии позиций Клиента по Сделкам T+N БКС не несет ответственности за любые убытки, причиненные Клиенту данными действиями.
- 2.14. Настоящим Клиент поручает БКС в случае недостатка у клирингового центра средств, необходимых и достаточных для исполнения Сделки T+N, заключить за счет Клиента с клиринговым центром сделки РЕПО или сделки купли-продажи ценных бумаг на условиях и в порядке, установленных правилами ТС.
- 2.15. Клиент обязуется возместить БКС все взысканные с БКС суммы, а также расходы, ущерб и убытки (в том числе упущенную выгоду), понесенные БКС в связи с ненадлежащим исполнением или неисполнением Клиентом своих обязательств, возникающих при исполнении Сделок T+N, заключенных БКС, а также иных обязательств предусмотренных настоящим Приложением. Клиент соглашается, что оплата указанных сумм, расходов, ущерба и убытков будет осуществлена БКС за счет активов на Счете Клиента в порядке безакцептного списания.
- 2.16. БКС не несет ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение клиринговым центром своих обязательств по Сделкам T+N, заключенным во исполнение Поручения Клиента.