

1. ÜLDSÄTTED

- 1.1 Ettevõtte UAB FMI INVL Financial Advisors ja selle filiaalide (edaspidi: **Ettevõtte**) Klientide finantsinstrumentide ja rahaliste vahendite turvalisuse tagamise eeskirja (edaspidi Eeskiri) eesmärk on kehtestada organisatsiooni protseduurid Klientide omandiõiguste kaitse tagamiseks ja Klientide rahaliste vahendite omavolilise kasutamise vältimiseks.
- 1.2 Eeskiri on koostatud vastavalt kehtivatele kohalikele õigusaktidele (edaspidi Seadus).

2. MÕISTED

- 2.1. **Eeskirja** all mõeldakse käesolevat dokumenti.
- 2.2. Eeskirjas kasutatud mõistetel on Seaduses määratletud tähendus.

3. KLIENTIDE FINANTSINSTRUMENTIDE JA VARA TURVALISUSE TAGAMISE ÜLDNÕUDED

- 3.1. Klientide õiguste kaitsmisel seoses neile kuuluvate finantsinstrumentide ja rahaliste vahenditega kohustub Ettevõtte:
 - 3.1.1. säilitama andmed Klientidele kuuluvate finantsinstrumentide ja rahaliste vahendite kohta ning haldama kontosid sellisel viisil, et Klientide vara on võimalik teiste Klientide varast ja Ettevõtte varast igal ajal viivituseeta eristada;
 - 3.1.2. haldama andmeid ja kontosid sellisel viisil, et andmete ja kontode täpsus oleks tagatud, ning tagama, et need oleksid kooskõlas hoitavate Kliendi finantsinstrumentide ja rahaliste vahenditega;
 - 3.1.3. kontrollima regulaarselt Ettevõtte siseseid kontosid ja andmeid, võrreldes neid selliste kolmandate isikute kontode ja andmetega, kelle juures Kliendi varasid hoitakse;
 - 3.1.4. tegema kõik vajaliku tagamaks, et Kliendi finantsinstrumente, mida hoitakse kolmanda poole juures, lähtudes Eeskirja punktidest 4.1 kuni 4.4, hoitakse eraldi Ettevõttele kuuluvatest finantsinstrumentidest ja kolmandale poolele kuuluvatest finantsinstrumentidest; selleks rakendatakse meetmeid, nagu eraldatud kontod kolmanda poole raamatupidamisarvestuses või muud samaväärsed meetmed, mis aitavad saavutada Kliendi varade jaoks sama turvalisuse taseme;
 - 3.1.5. tegema kõik vajaliku tagamaks, et Kliendi rahalisi vahendeid, mida hoitakse keskpangas, krediiasutuses või kolmanda riigi litsentseeritud pangas, lähtudes Eeskirja punktidest 5.1 kuni 5.2, hoitakse kontol või kontodel, mis on eraldi nendest kontodest, kus hoitakse Ettevõtte rahalisi vahendeid;
 - 3.1.6. rakendama vajalikke organisatoorseid meetmeid Kliendi varade või Kliendi varadega seotud õiguste kaotamise või väärtuse kahjustumise riski (mis võib tuleneda Kliendi varade omavolilisest kasutamisest, pettusest, ebasobivast haldamisest, ebapiisavast dokumenteerimisest või muud laadi hooletusest) vähendamiseks;
 - 3.1.7. rakendama muid sobivaid meetmeid Kliendi varade kaitse tagamiseks, kui seadusest tulenevalt pole Ettevõttel võimalik eespool kirjeldatud nõudeid järgida;
 - 3.1.8. Kliendi finantsinstrumente ega rahalisi vahendeid pole lubatud tagamiseks anda, pantida ega kasutada nende suhtes tasaarvestamise õigusi, et anda kolmandale isikule õigus Kliendi finantsinstrumentide või rahaliste vahendite ülekandmiseks võlgnevuse tasumiseks, kui see võlgnevus pole seotud Kliendiga ega Kliendile investeerimisteenuste osutamisega, välja arvatud juhul, kui see on nõutav selles kolmandas riigis kehtiva seaduse alusel, kus Kliendi finantsinstrumente või rahalisi vahendeid hoitakse. Kui Ettevõtte peab sõlmima lepinguid, millega tekib käesolevas punktis nimetatud tagatis, pandiõigus või tasaarvestamise õigus, peab Ettevõtte oma Kliente selliste lepingutega seotud riskidest teavitama. Kui Ettevõtte kehtestab Kliendi finantsinstrumentide või rahaliste vahenditega seoses tagatise, pandi või tasaarvestamise õiguse või kui Ettevõtet on

1. GENERAL PROVISIONS

- 1.1. The objective of the Policy on Safeguarding Clients' Assets of UAB FMI INVL Financial Advisors and its branches (hereinafter referred to as 'the **Company**') is to establish organisational procedures to ensure the protection of the Clients' property rights and to prevent unauthorised use of Clients' funds.
- 1.2. This Policy has been prepared in accordance with the applicable local legislation (hereinafter – the "Law").

2. DEFINITIONS

- 2.1. **The Policy** shall mean this document.
- 2.2. Other terms used in this Policy shall be understood as defined in the Law.

3. GENERAL REQUIREMENTS FOR SAFEGUARDING CLIENTS' FINANCIAL INSTRUMENTS AND FUNDS

- 3.1. When protecting the Clients' rights to their financial instruments and funds the Company shall:
 - 3.1.1. keep records of financial instruments and funds belonging to Clients and maintain accounts in such a way that the Client's assets can be segregated from those of other Clients and from those of the Company at any time and without delay;
 - 3.1.2. maintain data and accounts in such a way as to ensure the accuracy of the data and accounts and to ensure that they are consistent with the financial instruments and funds held for the Clients;
 - 3.1.3. regularly check the Company's internal accounts and data against the accounts and data of third parties with whom Client assets are held;
 - 3.1.4. take the necessary measures to ensure that the Client's financial instruments safekept by a third party in accordance with the requirements of clauses 4.1 to 4.4 of the Policy are kept segregate from the financial instruments belonging to the Company and from the financial instruments belonging to that third party; to this end, it shall obtain and use such measures as segregated accounts in the records of the third party or other equivalent measures which help to achieve the same level of security for the Client's assets;
 - 3.1.5. take the necessary measures to ensure that the Client's funds deposited at the central bank, a credit institution, or a bank licensed in a third country in accordance with the requirements of clauses 5.1 to 5.2 of the Policy, are held in an account or accounts separate from those in which the Company's funds are held;
 - 3.1.6. take the necessary organisational measures to minimise the risk of loss or impairment of the Client's assets or the rights related to the Client's assets, which may arise from unauthorised use of the Client's assets, fraud, improper administration, inadequate record-keeping, or any other negligence;
 - 3.1.7. take other appropriate measures to ensure the protection of Clients' assets if, due to legal requirements governing property law or bankruptcy/insolvency law, the Company is unable to comply with the above requirements;
 - 3.1.8. Collateral, liens or set-off rights in respect of the Client's financial instruments or funds shall not be permitted to entitle a third party to transfer the Client's financial instruments or funds to settle an indebtedness, where that indebtedness does not relate to the Client or to the provision of investment services to the Client, unless required by the law that is applicable in a third country where the Client's financial instruments or funds are held. Where the Company is required to enter into agreements creating collateral, liens or rights of set-off as provided for in this clause, the Company must inform its Clients of the risks associated with such agreements. If collateral, liens or rights of set-off in respect of the Client's financial instruments or funds are established by the Company, or if the Company has been informed of the establishment of collateral, liens or rights of set-

teavitatud Kliendi finantsinstrumentide või rahaliste vahenditega seoses tagatise, pandi või tasaarvestamise õiguse kehtestamisest, tuleb see teave märkida Ettevõtte ja Kliendi vahel sõlmitud lepingus ning samuti Ettevõtte sisedokumentidesse, et Kliendi varade omandistaatus oleks alati selge, sealhulgas Ettevõtte maksejõuetuse korral.

4. KLIENDI FINANTSINSTRUMENTIDE HOIDMINE

4.1. Ettevõtte hoiab Klientidele kuuluvaid finantsinstrumente isiklikel finantsinstrumentide kontodel, mille Ettevõtte on oma Klientide jaoks avanud.

4.2. Ettevõttel on õigus hoida oma Klientidele kuuluvaid finantsinstrumente kolmanda poole juures avatud kontol või kontodel alles pärast selle kolmanda poole professionaalset, ettevaatlikku ja hoolikat valimist ning ta peab määratud kolmanda poole sobivuse ning hoiutingimused regulaarselt üle vaatama. Oma Klientide õiguste tagamiseks peab Ettevõtte arvestama nimetatud kolmanda poole kvalifikatsiooni, kogemust ja mainet turul, samuti finantsinstrumentide hoidmisega seotud õiguslikke nõudeid ja turutavasid.

4.3. Kui Ettevõtte soovib Klientide finantsinstrumente kolmanda poole juures hoida jurisdiktsioonis, kus kehtivad teise isiku nimel finantsinstrumentide hoidmisele erireeglid ja järelevalve, pole Ettevõttel õigust hoida oma Klientide finantsinstrumente selles jurisdiktsioonis sellise kolmanda poole juures, kelle suhtes erireeglid ja järelevalve ei kehti.

4.4. Ettevõttel puudub õigus hoida oma Klientidele kuuluvaid finantsinstrumente kolmanda poole juures kolmandas riigis, kus teise isiku nimel finantsinstrumentide hoidmine pole reguleeritud, välja arvatud juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

4.4.1. finantsinstrumentide laad või nendega seoses osutatavad investeerimisteenused eeldavad, et finantsinstrumente tuleb hoida kolmanda poole juures selles kolmandas riigis;

4.4.2 finantsinstrumente hoitakse asjatundliku Kliendi kontol ja see asjatundlik Klient pöördub Ettevõtte poole kirjalikult, soovides, et sellele asjatundlikule Kliendile kuuluvaid finantsinstrumente hoitaks kolmanda poole juures selles kolmandas riigis.

4.5 Eeskirja punktides 4.3 ja 4.4 kirjeldatud nõuded kehtivad ka juhtudel, kus kolmas pool delegeerib oma finantsinstrumentide hoidmisega seotud funktsioonid edasi teisele kolmandale poolele.

5. KLIENTIDE RAHALISTE VAHENDITE HOIDMINE

5.1. Klientide rahaliste vahendite laekumisel kannab Ettevõtte need kohe ühele või mitmele kontole, mis on avatud ühes või mitmes järgmises asutuses:

- 5.1.1 keskpank;
- 5.1.2 liikmesriigis litsentseeritud krediiasutus;
- 5.1.3 kolmandas riigis litsentseeritud pank;
- 5.1.4 nõuetele vastav rahaturufond.

5.2. Olukordades, kus Ettevõtte hoiab Kliendi rahalisi vahendeid väljaspool keskpanka, peab ta olema professionaalselt hoolas selle krediiasutuse, panga või rahaturufondi valimisel, kus ta Kliendi rahalisi vahendeid hoida kavatseb, ning peab nimetatud asutuste ja kokkulepete sobivuse rahaliste vahendite hoidmiseks regulaarselt üle vaatama ning kaaluma hoolsuskohustuse kohaselt vajadust fonde mitmekesistada. Kliendi omandiõiguste kaitse tagamiseks peab Ettevõtte hindama krediiasutuse, panga või rahaturufondi halduri kvalifikatsiooni ja mainet turul, samuti muid Kliendi rahaliste vahendite hoidmisega seotud õiguslikke ja reguleerivaid nõudeid ning turutavasid, mis võivad Kliendi huvisid kahjustada.

off in respect of the Client's financial instruments or funds, this information must be recorded in the Company's agreement with the Client and noted in the Company's internal records so that the ownership status of the Client's assets is clear at all times, including in the event of the Company's insolvency.

4. SAFEKEEPING OF CLIENTS' FINANCIAL INSTRUMENTS

4.1. The Company shall safekeep financial instruments belonging to its Clients in personal financial instruments accounts opened by the Company for its Clients.

4.2. The Company shall only be entitled to safekeeping financial instruments belonging to its Clients in an account or accounts opened with a third party after having professionally, carefully and diligently selected the third party and if regularly reviewing the suitability of the appointed third party and the safekeeping arrangements. In ensuring the rights of its Clients, the Company shall take into account the qualifications, experience and reputation of said third party in the market, as well as the legal requirements and market practices relating to the safekeeping of financial instruments.

4.3. If, in a jurisdiction where the Company offers to safekeep its Clients' financial instruments with a third party, the safekeeping of financial instruments for the account of another person is subject to special regulation and supervision, the Company shall not be entitled to safekeep its Clients' financial instruments in that jurisdiction with a third party that is not subject to special regulation and supervision.

4.4. The Company is not entitled to safekeep financial instruments belonging to its Clients with a third party in a third country that does not regulate the holding and safekeeping of financial instruments for the account of another person, unless one of the following conditions is met:

4.4.1. the nature of the financial instruments or of the investment services provided in relation to them entails that the financial instruments must be safekept with a third party in that third country;

4.4.2. the financial instruments are safekept for the account of a professional client and the professional client contacts the Company in writing requesting that the financial instruments belonging to the professional client be safekept with a third party in that third country.

4.5. The requirements set out in clauses 4.3 and 4.4 of the Policy shall also apply in cases where a third party delegates its functions in relation to the holding and safekeeping of financial instruments to another third party.

5. DEPOSITING CLIENTS' FUNDS

5.1. Upon receipt of the Client's funds, the Company shall immediately transfer them to one or more accounts opened with one or several of the following institutions:

- 5.1.1. the central bank;
- 5.1.2. a credit institution licensed in a Member State;
- 5.1.3. a bank licensed in a third country;
- 5.1.4. an eligible money market fund.

5.2. In cases where the Company holds a Client's funds outside the central bank, it shall exercise professional care and diligence in the selection of the credit institution, bank or money market fund with which it intends to deposit the Client's funds and shall periodically review the suitability of said institutions and the arrangements for holding the funds and shall consider, as part of the due diligence process, the need to diversify funds. In order to ensure the protection of the Client's property rights, the Company shall assess the qualifications and market reputation of the credit institution, bank or money market fund manager, as well as other legal and regulatory requirements and market practices relating to the holding of Clients' funds that may adversely affect the rights and interests of Clients.

5.3. The Company must obtain the Client's explicit consent to the placement of the Client's funds in an eligible money market fund. In order to ensure that the Client's right to express said

5.3. Ettevõtte peab saama Kliendi selgesõnalise nõusoleku Kliendi rahaliste vahendite ülekandmiseks sobivasse rahaturufondi. Selleks, et Kliendi õigus nimetatud nõusolekut väljendada oleks kehtiv, peab Ettevõtte Klienti teavitama, et sobivasse rahaturufondi üle kantud rahalisi vahendeid ei hoita Eeskirjas kirjeldatud Kliendi rahaliste vahendite kaitsmise nõuete kohaselt.

5.4. Kui Ettevõtte kannab Kliendi rahalised vahendid üle rahaturufondi, mis kuulub Ettevõttega samasse Ettevõtete gruppi, ei tohi sellisesse asutusse või asutustesse üle kantud rahaliste vahendite osakaal ületada 20% kõigist hoitavatest Kliendi vahenditest.

5.5. Ettevõttel on õigus loobuda Eeskirja punktis 5.4 kirjeldatud nõudest, kui Ettevõtte suudab näidata, et Eeskirja punktis 5.4 kirjeldatud nõue on ebaproportsionaalne, arvestades tema tegevuste iseloomu, ulatust ja keerukust, teiste kolmandate isikute pakutavate rahaliste vahendite turvalisust ja igal juhul Ettevõtte poolt hoitavate Kliendi rahaliste vahendite väikest summat. Ettevõtte peab käesoleva punkti alusel läbi viidud hindamise regulaarselt (kuid vähemalt kord aastas) üle vaatama ja teavitama vastavat järelevalveasutust lähtudes seaduses sätestatud nõuetest.

6. KLIENDI FINANTSINSTRUMENTIDE KASUTAMINE

6.1. Ettevõtte ei tohi sõlmida ühtegi väärtpaberite finantseerimise kokkulepet, kui kokkuleppe sisu on Ettevõtte poolt hoitavad Kliendile kuuluvad finantsinstrumentid, ega kasutada muul viisil Kliendile kuuluvaid finantsinstrumente oma konto jaoks või Ettevõtte teise Kliendi konto jaoks, välja arvatud juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

6.1.1. Klient on andnud Ettevõttele selgesõnalise eelneva kirjaliku nõusoleku kasutada teatud tingimustel talle kuuluvaid finantsinstrumente. Tavaklientide puhul peab nõusolek olema kinnitatud Kliendi allkirjaga või muul samaväärsel viisil;

6.1.2. Kliendile kuuluvatele finantsinstrumentidele peavad kohaldama konkreetseid tingimused, millega Klient nõustub.

6.2. Ettevõtte ei tohi sõlmida ühtegi väärtpaberite finantseerimise kokkulepet, kui kokkuleppe sisu on Ettevõtte Kliendile kuuluvad finantsinstrumentid, mida hoitakse kolmanda isiku avatud ja hallataval esindajakontol, ega kasutada sellisel esindajakontol hoitavaid finantsinstrumente muul moel oma konto jaoks või Ettevõtte teise Kliendi konto jaoks, välja arvatud juhul, kui lisaks käesoleva Eeskirja punktis 6.1 nimetatud tingimustele on täidetud vähemalt üks järgmistest tingimustest:

6.2.1. iga Klient, kelle finantsinstrumente hoitakse samal Kliendi nimel avatud esindajakontol, on andnud Eeskirja punktis 6.1.1 kirjeldatud protseduuri kohaselt oma selgesõnalise eelneva nõusoleku;

6.2.2. Ettevõttel on kehtestatud sobivad süsteemid ja kontrollimeetmed tagamiseks, et kasutatakse ainult selliseid finantsinstrumente, mis kuuluvad Klientidele, kes on andnud Eeskirja punktis 6.1.1 kirjeldatud protseduuride kohaselt eelnevalt oma selgesõnalise nõusoleku.

6.3. Ettevõtte peab säilitama andmed ja teabe Kliendi kohta, kelle nõusolekul Kliendile kuuluvaid finantsinstrumente on kasutatud, samuti andmed iga nõusoleku andnud Kliendi hoitavate finantsinstrumentide arvu kohta, et vajaduse korral oleks võimalik jaotada õiglaselt Klientidele kuuluvate finantsinstrumentide kasutamisest tulenevad kahjud.

6.4. Ettevõtte peab rakendama sobivaid meetmeid Kliendi finantsinstrumentide omavolilise kasutamise vältimiseks Ettevõtte või mõne teise isiku kasuks, näiteks:

6.4.1. sõlmima Klientidega lepingud selle kohta, milliseid meetmeid Ettevõtte peaks rakendama, juhul kui Kliendi finantsinstrumentide jääk on antud arvelduskuupäeval

consent is effective, the Company shall inform the Client that funds placed in an eligible money market fund will not be held in accordance with the requirements for the protection of Client funds set out in this Policy.

5.4. If the Company places Clients' funds in a money market fund belonging to the same group of companies as the Company, the proportion of funds placed in such an entity or several entities belonging to the same group of companies may not exceed 20% of the total amount of the Clients' funds that are held.

5.5. The Company shall be entitled to waive the requirement set out in clause 5.4 of the Policy if the Company can demonstrate that the requirement set out in clause 5.4 of the Policy is disproportionate in view of the nature, scale and complexity of its activities, the security of funds offered by other third parties and, in any event, the small amount of the Client's funds held by the Company. The Company shall periodically, but at least annually, review the assessment carried out in accordance with this clause and inform the competent supervisory authority of the initial and periodic assessments carried out, together with the conclusions of the assessment.

6. USE OF CLIENTS' FINANCIAL INSTRUMENTS

6.1. The Company shall not enter into any securities financing arrangement where the subject matter of the arrangement is financial instruments belonging to the Client which are safekept by the Company, or otherwise use financial instruments belonging to the Client for its own account or for the account of another client of the Company, unless the following conditions are met:

6.1.1. the Client has given the Company express prior written consent to use financial instruments belonging to them under certain conditions. In the case of retail clients, the consent must be confirmed by the Client's signature or by other alternative means;

6.1.2. the use of financial instruments belonging to the Client must be subject to specific conditions to which the Client agrees.

6.2. The Company shall not enter into any securities financing arrangement where the subject matter of the arrangement is financial instruments of the Company's Client which are safekept in an omnibus account opened and maintained by a third party, or otherwise use the financial instruments safekept in such an omnibus account, either for its own account or for the account of another Client of the Company, unless, in addition to the conditions set out in clause 6.1 of the Policy, one or more of the following requirements are met:

6.2.1. each Client whose financial instruments are safekept in the same omnibus account opened in the name of the Client has given their express prior consent in accordance with the procedure set out in clause 6.1.1 of the Policy;

6.2.2. the Company shall have appropriate systems and controls in place to ensure that only financial instruments owned by Clients who have given their explicit prior consent in accordance with the procedures set out in clause 6.1.1 of the Policy are used.

6.3. The Company shall safekeep data and information on the Client with whose consent the financial instruments belonging to the Client have been used, as well as data on the number of financial instruments held by each consenting Client, in order to allow, where necessary, for the fair allocation of losses resulting from the use of financial instruments belonging to Clients.

6.4. The Company shall take appropriate measures to prevent the unauthorised use of the Client's financial instruments for the benefit of the Company or any other person, such as:

6.4.1. entering into agreements with Clients regarding the measures that the Company should take in the event that the Client's balance of financial instruments is insufficient on a given settlement date, such as agreements to borrow the relevant securities on behalf of the Client or to close the relevant position;

ebapiisav, näiteks kokkulepped laenata vastavad väärtpaberid Kliendi nimel või sulgeda vastav positsioon;

6.4.2. jälgima pidevalt, kas Ettevõtte suudab kokkulepitud arvelduspäeval finantsinstrumentid üle anda, ja kasutama sobivaid meetmeid, kui finantsinstrumentide üleandmine kokkulepitud arvelduskuupäeval pole võimalik, ja

6.4.3. jälgima pidevalt ning esitama kohe taotluse väärtpaberite üleandmiseks, kui väärtpabereid pole arvelduskuupäeval või pärast seda üle antud.

6.5. Ettevõtte peab olema kehtestanud konkreetset meetmed kõigile Klientidele tagamaks, et isik, kes laenab Kliendi finantsinstrumente, annab piisava tagatise, ja Ettevõtte peab jälgima pidevalt antud tagatise piisavust ja rakendama meetmeid finantsinstrumentide väärtuse ja antud tagatise väärtuse tasakaalu säilitamiseks.

6.6. Ettevõtte ei või sõlmida Kliendi olemasolevate, tulevaste, tingimuslike või võimalike kohustuste tagamiseks tavaklientidega finantstagatise lepinguid, mille puhul läheb üle tagatise omandiõigus.

7. VÄLISAUDIITORITE ARUANDED

7.1. Ettevõtte peab esitama pädevale järelevalveasutusele koos auditeeritud finantsaruannetega Ettevõtte välisaudiitori aruande, mis sisaldab teavet Ettevõtte vastavuse kohta Seaduses sätestatud nõuetele.

8.1. TEABE AVALDAMINE KOLMANDATELE ISIKUTELE

8.1. Ettevõtte peab veenduma, et teave Klientidele kuuluvate finantsinstrumentide ja rahaliste vahendite kohta oleks kättesaadav pädevale järelevalveasutusele, pankrotihalduritele ja maksejõuetusmenetluste eest vastutavatele asutustele. Käesoleva punkti alusel tehakse kättesaadavaks järgmine teave:

8.1.1. seotud kontode andmed ja muud andmed, mis näitavad iga Kliendi nimel hoitavate finantsinstrumentide ja rahaliste vahendite saldosid;

8.1.2. kui Ettevõtte hoiab käesolevate nõuete kohaselt Kliendi rahalisi vahendeid: andmed kontode kohta, kus Kliendi rahalisi vahendeid hoitakse, ja vastavate kokkulepete kohta vastavate Ettevõtetega;

8.1.3. kui Ettevõtte hoiab käesolevate nõuete kohaselt Kliendi finantsinstrumente: andmed kolmandate isikute juures avatud kontode kohta ja vastavate kokkulepete kohta nende kolmandate isikutega, samuti kokkulepete kohta vastavate ettevõtetega;

8.1.4. seotud või sisse ostetud teenuseid osutavate kolmandate isikute andmed;

8.1.5. andmed peamiste Ettevõttes tegutsevate inimeste kohta, kes on vastavate protsessidega seotud, muu hulgas teave inimeste kohta, kes vastutavad kontrollimise eest, kas Ettevõtte nõuded Klientide varade hoidmisele on täidetud;

8.1.6. kokkulepped, mis on vajalikud Kliendi varaga seotud omandiõiguse väljaselgitamiseks.

9. KLIENDI VARADE KAITSMISE EEST VASTUTAV AMETNIK

9.1. Ettevõtte juht on määratud Kliendi varade kaitsmise eest vastutavaks isikuks, kelle ülesanne on järgida Ettevõtte kehtestatud nõudeid Kliendi finantsinstrumentide ja rahaliste vahendite kaitse tagamiseks.

10. LÕPPSÄTTED

10.1 Eeskirja kinnitab Ettevõtte juhtorgan ja see jõustub kinnitamise kuupäeval, välja arvatud juhul, kui on määratud muu jõustumiskuupäev. Eeskirja saab tühistada, muuta ja/või täiendada ainult Ettevõtte juhtorgani otsusega ja see jõustub

6.4.2. monitoring on an ongoing basis whether the Company will be able to deliver the financial instruments on the agreed settlement date and using appropriate measures where delivery of the financial instruments on the agreed settlement date is not possible; and

6.4.3. monitoring on an ongoing basis and making an immediate request for delivery of securities that have not been delivered on or after the due settlement date.

6.5. The Company shall have specific measures in place for all Clients to ensure that the person who borrows the Clients' financial instruments provides adequate collateral, and the Company shall continuously monitor the adequacy of the collateral provided and shall take measures to maintain a balance between the value of the financial instruments and the value of collateral provided.

6.6. The Company may not enter into financial collateral arrangements with retail clients that transfer ownership of collateral to secure the Client's present, future, contingent or prospective obligations.

7. REPORTS BY EXTERNAL AUDITORS

7.1. The Company shall submit to the competent supervisory authority, together with the audited financial statements, a report of the Company's external auditor, which shall include information on the Company's compliance with the requirements set out in the Law.

8. DISCLOSURE OF INFORMATION TO THIRD PARTIES

8.1. The Company must ensure that information relating to financial instruments and funds belonging to the Clients is available to the competent supervisory authority, insolvency administrators and authorities responsible for the resolution of insolvent entities. The following information shall be made available in accordance with the provisions of this clause:

8.1.1. details of related accounts and records identifying the balances of financial instruments and funds held on behalf of each Client;

8.1.2. if the Company holds the Client's funds in accordance with these requirements: details of the accounts where the Client's funds are held and the relevant arrangements with the relevant companies;

8.1.3. if the Company safekeeps financial instruments in accordance with these requirements: details of accounts opened with third parties and the relevant arrangements with those third parties, as well as details of the arrangements with the relevant companies;

8.1.4. details of the third parties providing related or outsourced services;

8.1.5. details of key individuals within the Company involved in the relevant processes, including information on the individuals responsible for overseeing compliance with the Company's requirements for safeguarding Clients' assets;

8.1.6. arrangements relevant to the determination of Clients' ownership of assets.

9. OFFICER FOR THE PROTECTION OF CLIENTS' ASSETS

9.1. The head of the Company is designated as the Officer for the Protection of Clients' Assets, responsible for compliance with the requirements imposed on the Company to ensure the protection of the Clients' financial instruments and funds.

10. FINAL PROVISIONS

10.1. This Policy shall be approved by the Management Board of the Company. This Policy shall enter into effect on the date of its approval, unless a different effective date is specified. This Policy may be repealed, amended and/or supplemented only by the decision of the Management Board of the Company and shall

selliste muudatuste ja/või täienduste vastuvõtmise kuupäevale järgneval päeval, välja arvatud juhul, kui on määratud muu jõustumiskuupäev.

10.2. Ettevõtte juht või tema määratud isik kohustub tagama, et Ettevõtte töötajaid oleks käesoleva Eeskirja muudatustest ja/või täiendustest aegsasti teavitatud.

10.3. Poliitika on kakskeelsed ja koostatud inglise ning kohalikus keeles. Inglisekeelse versiooni ja mistahes kohaliku versiooni erinevuste või vastuolude korral on ülimuslik ingliskeelne versioon.

enter into effect on the day following the date of adoption of such amendments and/or supplements, unless another effective date is specified.

10.2. The head of the Company or their appointed person shall ensure that the Company's employees are informed in a timely manner.

10.3. The Policy is bilingual and is written in Estonian and English language. In the event of any discrepancy or conflict between the English version of Policy and any Estonian versions, the English version shall prevail.