

# ДОГОВІР ПРО ОБМІН МАРЖЕЮ

Цей Договір про обмін маржею підготовлений на основі *1995 ISDA Credit Support Annex*, який захищений авторським правом Міжнародної асоціації зі свопів та деривативів ©1995 *International Swaps and Derivatives Association, Inc.*, ("ISDA®"), і ці положення використовуються та відтворюються з її дозволу. ISDA не висловлює думки щодо прийнятності використання цього Договору про обмін маржею у будь-якій конкретній транзакції. Перед використанням цього інструменту користувачам рекомендується звертатися за незалежною юридичною консультацією.

"ISDA" є зареєстрованою торговельною маркою Міжнародної асоціації зі свопів та деривативів.

This Agreement on Exchange of Margin is based on the 1995 ISDA Credit Support Annex, which is © 1995 International Swaps and Derivatives Association, Inc., ("ISDA®"), and those provisions' use and reproduction are made with its permission. ISDA takes no position as to this Agreement on Exchange of Margin's suitability for use in any particular transaction. Users should seek independent legal advice before using this instrument.

"ISDA" is a registered trademark of the International Swaps and Derivatives Association, Inc.

## Зміст

СТАТТЯ 1.	Тлумачення .....	3
СТАТТЯ 2.	Зобов'язання щодо переказу маржі .....	4
СТАТТЯ 3.	Перекази, розрахунки та заміна предмету маржі.....	5
СТАТТЯ 4.	Порядок врегулювання розбіжностей у розрахунках .....	6
СТАТТЯ 5.	Відсутність обтяжень, Виплачений Дохід та Сума Процентів.....	7
СТАТТЯ 6.	Дострокове припинення та відсутність Випадку Дефолту.....	8
СТАТТЯ 7.	Запевнення .....	9
СТАТТЯ 8.	Витрати.....	9
СТАТТЯ 9.	Різне .....	9
СТАТТЯ 10.	Визначення .....	9
СТАТТЯ 11.	Положення та значення, які обираються на розсуд Сторін .....	13

## ДОГОВІР ПРО ОБМІН МАРЖЕЮ

від [●] року

між

[●], юридичною особою, що створена за законодавством України, зареєстроване місцезнаходження: [●], ідентифікаційний код: [●], в особі [●], що діє на підставі [●], (надалі – "Сторона А"), з однієї сторони

та

[●], юридичною особою, що створена за законодавством України, зареєстроване місцезнаходження: [●], ідентифікаційний код: [●], в особі [●], що діє на підставі [●], (надалі – "Сторона Б"), з іншої сторони,\*

(надалі разом іменуються "Сторони", а кожна окремо – "Сторона")

уклали цей Договір про обмін маржею ("Договір")<sup>†</sup> з метою забезпечення виконання зобов'язань за Правочинами, укладеними відповідно до Генеральної угоди щодо деривативних контрактів, що укладаються поза організованим ринком, та Додатку до неї, укладених між Сторонами [●] року – ("Генеральна Угода").

Для цілей Генеральної Угоди, включаючи, серед іншого, пунктів 1.3, 2.1 та статей 5 та 6 Генеральної Угоди, всі домовленості щодо обміну маржею, викладені в цьому Договорі складають Правочин, як він визначений у Генеральній Угоді, а цей Договір є Додатком до Генеральної Угоди, має юридичну силу забезпечення відповідно до частини 2 статті 546 Цивільного кодексу України, не створює обтяження та до нього не застосовуються положення глави 49 Цивільного кодексу України, окрім загальних статей 546-548 Цивільного кодексу України.

Сторони домовляються про наступне:

### СТАТТЯ 1. ТЛУМАЧЕННЯ

#### 1.1. Визначення

Терміни, що використовуються з великої літери у цьому Договорі, мають значення, надане їм у Статті 10 та інших положеннях цього Договору, а всі посилання у цьому Договорі на Статті або пункти є посиланнями на Статті або пункти цього Договору.

Терміни, що використовуються з великої літери, але не визначені у цьому Договорі, мають значення, що надані їм у Генеральній Угоді, якщо інше прямо не визначено в цьому Договорі.

Для уникнення сумнівів, посилання на "переказ" в цьому Договорі означають переказ грошових коштів та/або ОВДП.

#### 1.2. Розбіжності та юридична сила

1.2.1. У випадку будь-яких розбіжностей між (і) умовами цього Договору та Генеральної Угоди, положення Договору мають вищу юридичну силу, (ii) умовами Статті 11

---

\* **Примітка:** Сторони повинні перевірити необхідність залучення або посередництва інвестиційної фірми при укладенні деривативних контрактів та у разі необхідності змінити та/або доповнити положення цієї Генеральної Угоди відповідно до потреб власних операцій, вимог щодо розкриття інформації, оцінювання клієнта та інших умов, передбачених чинним законодавством.

<sup>†</sup> **Примітка:** Сторони мають самостійно оцінити податкові наслідки укладення операцій з обміну маржею, що передбачені цим Договором.

Договору та іншими положеннями Договору, умови Статті 11 Договору мають вищу юридичну силу щодо інших положень цього Договору.

- 1.2.2. Якщо окремий Правочин, виконання зобов'язань за яким забезпечено відповідно до цього Договору, визнається недійсним, це не тягне за собою недійсність цього Договору чи будь-яких його положень.

## **СТАТТЯ 2. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ЩОДО ПЕРЕКАЗУ МАРЖІ**

### **2.1. Сума до Сплати\***

Відповідно до вимоги Отримувача, наданої в Дату Оцінки або негайно після неї, Платник переказує Отримувачу Прийнятну Маржу, яка на дату переказу має Вартість не нижчу за відповідну Суму до Сплати, округлену згідно з правилами пункту 11.2.1 ("**Сума до Сплати**"). Обов'язок переказати Прийнятну Маржу виникає у Платника за умови, якщо Сума до Сплати станом на Дату Оцінки дорівнює або перевищує розмір Мінімальної Суми Переказу, встановленої для Платника (для уникнення сумнівів, переказу підлягає сума в повному обсязі, а не лише сума перевищення розміру Мінімальної Суми Переказу).

Якщо інше не зазначено в пункті 11.2 цього Договору, на будь-яку Дату Оцінки Сума до Сплати дорівнює сумі, на яку:

- (i) Загальна Сума Маржі  
перевищує
- (ii) Вартість усієї маржі, отриманої та накопиченої Отримувачем станом на Дату Оцінки ("**Накопичена Маржа**").

Сторони здійснюють переказ Суми до Сплати з урахуванням положень Статей 3 та 4 цього Договору.

### **2.2. Сума до Повернення**

Відповідно до вимоги Платника, наданої в Дату Оцінки або негайно після неї, Отримувач переказує Платнику Еквівалент Маржі, вказаний у вимозі Платника, який станом на дату переказу має Вартість не нижчу, ніж Сума до Повернення, округлена згідно з правилами пункту 11.2.3 ("**Сума до Повернення**"). Обов'язок переказати Еквівалент Маржі виникає у Отримувача за умови, якщо Сума до Повернення станом на Дату Оцінки дорівнює або перевищує розмір Мінімальної Суми Переказу, встановленої для Отримувача (для уникнення сумнівів, переказу підлягає сума в повному обсязі, а не лише сума перевищення розміру Мінімальної Суми Переказу). У результаті такого переказу розмір Накопиченої Маржі підлягає відповідному зменшенню.

Якщо інше не зазначено Сторонами в пункті 11.2 цього Договору, на будь-яку Дату Оцінки Отримувач сплачує Суму до Повернення, що дорівнює сумі, на яку:

- (i) Вартість Накопиченої Маржі, отриманої Отримувачем станом на Дату Оцінки  
перевищує
- (ii) Загальну Суму Маржі.

---

\* **Примітка:** Отримувач порівнює розмір заборгованості Платника та усю Накопичену Маржу. У випадку наявності дефіциту маржі – Отримувач вимагає її поповнити та сплатити недоотриману суму (Сума до Сплати), а у випадку надлишку маржі – Отримувач повертає надлишок (Сума до Повернення) на вимогу Платника. При цьому, якщо Платник не надав вимогу, у Отримувача не виникає обов'язок повернути маржу.

Сторони здійснюють переказ Суми до Повернення з урахуванням Статей 3 та 4 цього Договору.

## **СТАТТЯ 3. ПЕРЕКАЗИ, РОЗРАХУНКИ ТА ЗАМІНА ПРЕДМЕТУ МАРЖІ**

### **3.1. Перекази**

3.1.1. Кожна Сторона зобов'язана здійснити переказ будь-якої Прийнятної Маржі, Еквіваленту Маржі, Суми Процентів або Еквіваленту Виплаченого Доходу за цим Договором у такий спосіб:

- (i) у випадку коштів - шляхом переказу на рахунок, зазначений отримувачем такого переказу;
- (ii) у випадку ОВДП - шляхом надання інструкцій та/або розпоряджень депозитарним установам, що обслуговують Сторони, вчинити усі дії та надати усі розпорядження (зокрема зустрічні), що є необхідними для переказу відповідних ОВДП.

3.1.2. З урахуванням Статті 4, якщо вимогу про переказ Прийнятної Маржі або Еквіваленту Маржі отримано:

- (i) до Часу Сповіднення - відповідний переказ повинен бути здійснений до закінчення робочого часу в Дату Розрахунків, якщо Сторони не передбачили інше у Статті 11.
- (ii) після Часу Сповіднення - відповідний переказ повинен бути здійснений до закінчення робочого часу в день, наступний за Датою Розрахунків, якщо Сторони не передбачили інше у Статті 11. Якщо в такий день була отримана наступна вимога, така наступна вимога не може бути виконана до здійснення відповідного переказу за попередньою вимогою.

### **3.2. Обчислення (підрахунок)**

3.2.1. Усі підрахунки Вартості Маржі та Суми Заборгованості для цілей Статті 2 та пункту 4.1 цього Договору проводяться відповідним Агентом з Оцінки станом на відповідний Час Оцінки. Агент з Оцінки може використовувати під час підрахунку: (i) дані щодо Вартості Маржі, які є доступними на кінець Робочого Дня відповідного ринку для відповідної Прийнятної Маржі станом на Час Оцінки, та (ii) дані щодо Вартості Суми Заборгованості Платника, які є доступними на кінець Робочого Дня відповідного ринку станом на Час Оцінки.

3.2.2. Агент з Оцінки зобов'язаний повідомити кожну Сторону (або іншу Сторону, якщо Агент з Оцінки виступає однією зі Сторін) про результати підрахунків не пізніше Часу Сповіднення наступного Робочого Дня після відповідної Дати Оцінки (або, у випадку пункту 4.1 цього Договору, після дати перерахунку).

### **3.3. Заміна предмету маржі**

3.3.1. За винятком випадків, передбачених у Статті 11, Платник може в будь-який Робочий День направити повідомлення Отримувачу про те, що він бажає переказати на користь Отримувача Прийнятну Маржу, зазначену в такому повідомленні ("**Нова Маржа**"), в обмін на іншу Прийнятну Маржу ("**Первинна Маржа**"), зазначену в повідомленні, яка входить до складу усієї Накопиченої Маржі, переказаної Платником.

3.3.2. Якщо Отримувач повідомляє Платника про свою згоду на запропоновану заміну предмету маржі,

- (i) Платник зобов'язаний переказати Отримувачу Нову Маржу в першу Дату Розрахунків після дати отримання повідомлення від Отримувача про його згоду, та
- (ii) Отримувач зобов'язаний переказати Платнику Еквівалент Маржі у розмірі Первинної Маржі не пізніше ніж у Дату Розрахунків, що настає після дати отримання Отримувачем Нової Маржі, якщо інше не зазначено в пункті 11.4 ("**Дата Заміни**"). При цьому Еквівалент Маржі, який Отримувач зобов'язаний переказати, повинен станом на дату передачі мати Вартість, максимально наближену до Вартості Нової Маржі, але в жодному разі не перевищувати її розмір станом на таку дату.

## **СТАТТЯ 4. ПОРЯДОК ВРЕГУЛЮВАННЯ РОЗБІЖНОСТЕЙ У РОЗРАХУНКАХ**

### **4.1. Оспорювання розрахунків або визначення Вартості**

4.1.1. Якщо Сторона ("**Сторона-ініціатор спору**"), діючи розумно та добросовісно, оспорує (I) обчислення Суми до Сплати або Суми до Повернення, зроблене Агентом з Оцінки або (II) Вартість вже переказаної Прийнятної Маржі або Еквіваленту Маржі, в такому випадку:

- (i) Сторона-ініціатор спору письмово повідомляє про спір іншу Сторону та Агента з Оцінки (якщо таким агентом призначена третя особа) у строк не пізніше закінчення Робочого Дня, наступного за:
  - (a) датою отримання вимоги відповідно до Статті 2, якщо спір пов'язаний із питаннями, описаними у пункті (I) вище;
  - (b) датою переказу, якщо спір пов'язаний з питаннями, описаними у пункті (II) вище;
- (ii) якщо спір пов'язаний з питаннями, описаними у пункті (I) вище, відповідна Сторона зобов'язана переказати іншій Стороні неоспорювану частину суми у строк не пізніше, ніж до закінчення Робочого Дня в Дату Розрахунків, яка настає після дати отримання вимоги відповідно до Статті 2 цього Договору;
- (iii) Сторони повинні розпочати перемовини між собою з метою врегулювання спору.

4.1.2. Якщо Сторони не змогли вирішити спір до настання Часу Врегулювання Спорів відповідно до пункту 4.1.1 цього Договору, в такому випадку:

- (a) за умови що спір, пов'язаний із Сумою до Сплати або Сумою до Повернення та якщо інше не зазначено Сторонами в пункті 11.5 цього Договору, Агент з Оцінки повторно проводить оцінку (обчислення) Суми Заборгованості та Вартості Маржі станом на Дату Перерахунку:
  - (I) використовуючи будь-які результати розрахунків тієї частини Суми Заборгованості, які відносяться до тих Правочинів, щодо яких Сторони погодились, що розрахунки за ними не є оспорюваними;
  - (II) щодо оцінки (обчислення) тієї частини Суми Заборгованості, яка відноситься до тих Правочинів, результати оцінки (обчислення) за якими

є оспорюваними, шляхом запиту у банків або третіх осіб чотирьох поточних котирувань, що містять середні значення спреду між ціною попиту та ціною пропозиції для цілей обчислення Ліквідаційної Суми, та розрахунку середнього арифметичного значення отриманих котирувань. Зокрема, якщо для оцінки відповідного Правочину:

А. отримано чотири котирування, тоді використовується середнє арифметичне значення отриманих котирувань;

Б. отримано менш ніж чотири котирування, тоді використовується така отримана менша кількість котирувань; та

В. не було отримане жодне котирування, тоді первісні розрахунки Агента з Оцінки будуть використовуватись для такого Правочину;

(III) використовуючи альтернативні процедури, зазначені в пункті 11.5(ii) цього Договору для розрахунку Накопиченої Маржі, якщо вона оспорюється;

(б) у разі спору щодо Вартості будь-якої переказаної Прийнятної Маржі або Еквівалента Маржі, Агент з Оцінки повинен здійснити повторний розрахунок такої Вартості станом на дату переказу відповідно до правил, передбачених у пункті 11.5(ii) цього Договору.

4.1.3. Після здійснення перерахунку відповідно до цього пункту Агент з Оцінки повинен сповістити про його результати або вирішення спору кожному Сторону (або іншу Сторону, якщо Агент з Оцінки виступає Стороною) якомога швидше, але не пізніше Часу Сповіднення в Робочий День після Часу Врегулювання Спорю.

4.1.4. Після отримання відповідною Стороною вимоги, що надана на підставі повідомлення від Агента з Оцінки, або врегулювання спору відповідно до пункту 4.1.1(iii) вище, така Сторона здійснює відповідний переказ з урахуванням вимог пункту 3.1 цього Договору.

## **СТАТТЯ 5. ВІДСУТНІСТЬ ОБТЯЖЕНЬ, ВИПЛАЧЕНИЙ ДОХІД ТА СУМА ПРОЦЕНТІВ**

### **5.1. Відсутність обтяжень**

Кожна Сторона погоджується, що всі права на будь-яку Прийнятну Маржу, Еквівалент Маржі, Еквівалент Виплаченого Доходу або Суму Процентів, які вона сплачує іншій Стороні за умовами цього Договору, передаються Отримувачу без будь-яких обтяжень, вимог, арештів, інших обмежень або будь-яких інших прав з боку Платника або будь-якої третьої особи.

### **5.2. Виплачений дохід та Сума Процентів**

#### **5.2.1. Виплата доходу**

Отримувач зобов'язаний не пізніше Дати Розрахунків, яка наступає за кожною датою виплати доходу, переказати Платнику кошти у розмірі відповідного Виплаченого Доходу ("Еквівалент Виплаченого Доходу") за умови, що внаслідок такої сплати Сума до Сплати, розрахована Агентом з Оцінки, не буде виникати або збільшуватись (і дата такого розрахунку вважатиметься Датою Оцінки для такої цілі).

#### **5.2.2. Сума Процентів**

Якщо інше не зазначено в пункті 11.5(iii) цього Договору, Отримувач зобов'язаний переказувати Платнику в дату, зазначену в пункті 11.5(ii) цього Договору, відповідну Суму

Процентів, за умови, що внаслідок такої сплати Сума до Сплати, яка розрахована Агентом з Оцінки, не буде виникати або збільшуватись (і дата такого розрахунку вважатиметься Датою Оцінки для таких цілей).

## **СТАТТЯ 6. ДОСТРОКОВЕ ПРИПИНЕННЯ ТА ВІДСУТНІСТЬ ВИПАДКУ ДЕФОЛТУ**

### **6.1. Дефолт за Маржею**

6.1.1. Будь-яка з зазначених нижче подій чи обставин вважається випадком порушення зобов'язань за цим Договором ("**Дефолт за Маржею**"), якщо вона настала та триває щодо відповідної Сторони:

- (i) Дата Дострокового Припинення була призначена або вважається такою, що настала в результаті (а) Випадку Дефолту або (б) Випадку Припинення, що призводить до дострокового припинення зобов'язань за усіма (а не деякими) Правочинами;
- (ii) Платник прострочив виконання будь-якого переказу Прийнятної Маржі або Нової Маржі, залежно від обставин, і таке прострочення не було виправлено протягом наступного Робочого Дня після отримання ним повідомлення від Отримувача про таке прострочення. Таке прострочення вважається Простроченням платежу або поставки для цілей пункту 5.1.1 Генеральної Угоди.

### **6.2. Дострокове припинення**

6.2.1. Якщо настав Дефолт за Маржею, вся Накопичена Маржа оцінюється на дату настання такого Дефолту за Маржею, яка для таких цілей вважається Датою Оцінки, та складає Прострочену Суму, яка підлягає сплаті на користь Платника (який може, залежно від випадку, бути або не бути Дефолтною Стороною чи Задіяною Стороною) для цілей пункту 6.5 Генеральної Угоди.

6.2.2. Для уникнення сумнівів, Ліквідаційна Сума, яка визначається відповідно до пункту 6.5 Генеральної Угоди та стосується операцій за цим Договором, вважається такою, що дорівнює нулю. Для цілей пункту 6.5 Генеральної Угоди Вартість Загальної Суми Маржі має визначатися з урахуванням того, що Процент Оцінки, що застосовується до усієї Прийнятної Маржі, складає 100%.

6.2.3. Звернення стягнення не застосовується до забезпечення у вигляді обміну маржею, що передбачене цим Договором. Сплата Накопиченої Маржі відповідно до цього пункту 6.2 цього Договору не вважається зверненням стягнення.

### **6.3. Відсутність Випадку Дефолту**

6.3.1. Прострочення Стороною переказу будь-якої оспорюваної суми, яка є предметом спору відповідно до пункту 4.1 цього Договору, не вважається Випадком Дефолту протягом строку, коли триває процедура врегулювання спору, передбачена Статтею 4. Після завершення таких процедур врегулювання пункт 5.1.1 Генеральної Угоди застосовується до будь-якого випадку невиконання Стороною обов'язку здійснити переказ, що передбачений пунктом 4.1.4 цього Договору станом на відповідну дату.

6.3.2. Якщо прострочення Платника з переказу ОВДП відповідно до пункту 3.1.1 цього Договору сталося у зв'язку з невиконанням Отримувачем обов'язків надати розпорядження на зарахування маржі, забезпечити надання особі, яка обслуговує Отримувача, зустрічного розпорядження та/або подання іншого документу, що вимагається від Отримувача для зарахування відповідних ОВДП, переказаних



Платником, в такому випадку, порушення вказаних обов'язків вважатиметься Дефолтом за Маржею, який допустив Отримувач, якщо Отримувач не виправить таке порушення протягом двох Робочих Днів.

## **СТАТТЯ 7. ЗАПЕВНЕННЯ**

Кожна Сторона запевняє іншу Сторону (і такі запевнення вважаються наданими повторно у кожному дату, коли вона сплачує Прийнятну Маржу, Еквівалент Маржі або Еквівалент Виплаченого Доходу), що вона є єдиним власником Прийнятної Маржі, Еквіваленту Маржі або Еквіваленту Виплаченого Доходу та передає право власності (включаючи право розпоряджатися) в результаті переказу Прийнятної Маржі, Еквіваленту Маржі або Еквіваленту Виплаченого Доходу іншій Стороні за цим Договором, та таке право власності не обтяжене будь-яким забезпеченням або іншим обмеженням.

## **СТАТТЯ 8. ВИТРАТИ**

Кожна Сторона несе власні витрати (включаючи будь-які податки та збори, що підлягають сплаті у зв'язку з будь-яким переказом, який повинен бути здійснений за цим Договором) у зв'язку зі здійсненням своїх обов'язків за цим Договором, та жодна Сторона не зобов'язана відшкодувати витрати, понесені іншою Стороною.

## **СТАТТЯ 9. РІЗНЕ**

### **9.1. Штрафні санкції**

Окрім випадків, коли розрахунок суми є предметом спору відповідно до Статті 4 цього Договору, якщо Отримувач прострочив та не переказав у відповідну дату Еквівалент Маржі, Еквівалент Виплаченого Доходу або Суми Процентів, на таку прострочену суму нараховуються проценти, а Отримувач зобов'язаний переказати їх Платнику відповідно до пункту 3.1.1(i) цього Договору.

Проценти нараховуються за Дефолтною Ставкою, помноженою на Вартість Простроченої Заборгованості, визначеної станом на відповідну Дату Оцінки, за весь період прострочення, починаючи з дати, коли Еквівалент Маржі, Еквівалент Виплаченого Доходу або Сума Процентів підлягали переказу (включно з такою датою), до дати фактичного переказу Еквівалента Маржі, Еквівалента Виплаченого Доходу або Суми Процентів (не враховуючи таку дату). Проценти розраховуються на основі щоденної капіталізації та фактичної кількості днів прострочення.

### **9.2. Добросовісність та розумність**

Кожна Сторона виконує свої зобов'язання за цим Договором добросовісно та розумно, включаючи, серед іншого, всі розрахунки, оцінки та визначення сум та значень.

### **9.3. Запити та повідомлення**

Усі запити та повідомлення, надані Стороною за цим Договором, будуть надані в порядку, передбаченому Статтею 11 Генеральної Угоди, якщо інше не передбачено Сторонами.

### **9.4. Визначення окремих положень**

Визначення, тлумачення яких надано у Статті 10, можуть також бути визначені в одному або декількох Підтвердженнях або інших документах, і цей Договір повинен тлумачитись з урахуванням таких визначень.

## **СТАТТЯ 10. ВИЗНАЧЕННЯ**

"*Агент з Оцінки*" має значення, надане йому у пункті 11.3 цього Договору.

**"Базова Валюта"** означає українську гривню.

**"Вартість"** означає оціночну вартість станом на кожну Дату Оцінки, або будь-яку іншу дату, станом на яку вона обчислюється, та з урахуванням Статті 4 у разі спору, що розраховується таким чином:

- (i) для Прийнятної Маржі, яка є частиною Накопиченої Маржі та складається з:
  - (a) грошових коштів - як добуток Еквіваленту Базової Валюти у відповідній сумі та застосовного Процента Оцінки (у разі наявності);
  - (б) ОВДП – добуток ціни пропозиції, визначеної в Еквіваленті Базової Валюти та отриманої Агентом з Оцінки, та застосовного Процента Оцінки (у разі наявності); та
- (ii) для маржі, яка є частиною Накопиченої Маржі, але не відноситься до Прийнятної Маржі, - Вартість дорівнює нулю.

**"Виплачений Дохід"** щодо Прийнятної Маржі, яка є частиною Накопиченої Маржі, що складається з ОВДП, означає основну суму, проценти, інші платежі та виплачений дохід у вигляді коштів або іншого майна, права на які час від часу матиме власник такої ж кількості ОВДП, такого ж виду, номінальної вартості та характеристик.

**"Дата Заміни"** має значення, надане йому в пункті 11.4 цього Договору.

**"Дата Оцінки"** означає кожну дату, зазначену або іншим чином визначену в пункті 11.3 цього Договору.

**"Дата Перерахунку"** означає Дату Оцінки, яка призвела до виникнення спору відповідно до Статті 4 цього Договору; якщо наступна Дата Оцінки настане відповідно до Статті 2 до врегулювання спору, тоді **"Дата Перерахунку"** означає останню Дату Оцінки відповідно до Статті 2 цього Договору.

**"Дата Розрахунків"** означає (i) щодо переказу Базової Валюти - наступний Робочий День, та (ii) щодо переказу ОВДП - перший Робочий День після дати, в яку практично можливо здійснити переказ ОВДП, в обох випадках - після отримання вимоги, наданої відповідно до Статей 2 та 4 (залежно від випадку).

**"Еквівалент Базової Валюти"** означає щодо суми на Дату Оцінки, якщо така сума деномінована в Базовій Валюті, суму в такій Базовій Валюті і, якщо сума деномінована у Іншій Валюті, суму в Базовій Валюті, яка необхідна для купівлі необхідної суми Іншої Валюти за курсом спот, визначеним Агентом з Оцінки для Вартості в таку Дату Оцінки.

**"Еквівалент Виплаченого Доходу"** має значення, надане йому в пункті 5.2.1 цього Договору.

**"Еквівалент Маржі"** означає щодо будь-якої Прийнятної Маржі, що входить до Накопиченої Маржі, Прийнятну Маржу такого ж типу, номінальної вартості, опису та кількості, що і така Прийнятна Маржа.

**"Загальна Сума Маржі"** означає щодо Платника станом на Дату Оцінки (окрім випадків, коли Сторони передбачили інше у Статті 11): (i) Сума Заборгованості Платника плюс (ii) уся Незалежна Маржа, що передбачена для Платника (за наявності), мінус (iii) уся Незалежна Маржа, що передбачена для Отримувача (за наявності), мінус (iv) Порогова Маржа встановлена для Платника; якщо обчислення Загальної Суми Маржі у підсумку дорівнює значенню, меншому за нуль, то Загальна Сума Маржі вважається такою, що дорівнює нулю.

**"Інша Валюта"** означає Валюту іншу ніж Базова Валюта.

**"Мінімальна Сума Переказу"** означає щодо Сторони суму переказу, зазначену для неї у пункті 11.2.3(v); якщо таку суму не було визначено, то така сума дорівнює нулю.

**"Накопичена Маржа"** означає щодо Платника у Дату Оцінки суму всієї Прийнятної Маржі, яка була переказана та отримана Отримувачем відповідно до цього Договору, разом з будь-яким Виплаченим Доходом, зменшеним відповідно до пунктів 2.2, 3.3.2 та Статті 6 цього Договору. Будь-який Еквівалент Виплаченого Доходу або Сума Процентів (або їх частини), які не було переказано відповідно до пунктів 5.2.1 та 5.2.2 цього Договору, складають частину Накопиченої Маржі.

**"Незалежна Маржа"** означає суму маржі, виражену в Еквіваленті Базової Валюти, зазначеної для такої Сторони у пункті 11.2.3 цього Договору; за відсутності визначення такої суми, вважається, що сума дорівнює нулю.

**"Нова Маржа"** має значення, надане в пункті 3.3.1 цього Договору.

**"ОВДП"** означає облігації внутрішньої державної позики.

**"Отримувач"** означає для кожної Дати Оцінки Сторону, Сума Заборгованості якої має позитивне значення, і щодо Накопиченої Маржі - Сторону, яка відповідно до цього Договору заборгувала Накопичену Маржу, або, залежно від випадку, Вартість такої Накопиченої Маржі перед іншою Стороною.

**"Первинна Маржа"** має значення, надане в пункті 3.3.1 цього Договору.

**"Період Нарахування Процентів"** означає період, що триває з останнього Робочого Дня (включно з таким днем), в якому Сума Процентів була переказана (або, якщо Сума Процентів ще не була переказана, Робочий День, в який Прийнятна Маржа або Еквівалент Маржі у формі грошових коштів було переказано або отримано Отримувачем) до Робочого Дня, в який наявну Суму Процентів було переказано (але не включаючи таку дату).

**"Платник"** означає Сторону іншу, ніж Отримувач.

**"Порогова Маржа"** означає суму маржі, визначену в Еквіваленті Базової Валюти, зазначеної для такої Сторони в пункті 11.2.3 цього Договору; за відсутності визначення такої суми, вважається, що сума дорівнює нулю.

**"Прийнятна Валюта"** означає валюту, зазначену в пункті 11.1(ii) цього Договору, якщо така валюта включена до 1 групи Класифікатора іноземних валют і банківських металів, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 04 лютого 1998 року № 34 (у редакції постанови Правління Національного банку України від 19 квітня 2016 року № 269) (зі змінами).

**"Прийнятна Маржа"** означає Маржу, зазначену щодо такої Сторони у пункті 11.3 цього Договору, включно з надходженнями за сумою погашення ОВДП.

**"Процент Оцінки"** означає для кожної позиції Прийнятної Маржі, процент, зазначений у пункті 11.2.2.

**"Процентна Ставка"** означає щодо Прийнятної Валюти, ставку, зазначену в пункті 11.6 цього Договору для такої валюти.

**"Робочий День"** означає, якщо інше не зазначено в пункті 11.8 цього Договору:

- (і) щодо переказу коштів за цим Договором та направлення будь-яких повідомлень або здійснення іншої кореспонденції - день, в який комерційні банки працюють у звичайному режимі в Києві;

- (ii) щодо переказу ОВДП за цим Договором - день, в який система депозитарного обліку відповідного депозитарію (депозитарної установи) відкрита для прийняття та виконання розпоряджень в Києві;
- (iii) щодо оцінки за цим Договором - день, в який комерційні банки працюють у звичайному режимі у місці реєстрації Агента з Оцінки та у місці, погодженому Сторонами для цієї мети в Статті 11 нижче.

"**Сторона-ініціатор спору**" має значення, надане йому в Статті 4 цього Договору.

"**Сума до Повернення**" має значення, надане йому в пункті 11.2.1 цього Договору.

"**Сума до Сплати**" має значення, надане йому в пункті 11.2.1 цього Договору.

"**Сума Заборгованості**" означає щодо будь-якої Сторони в Дату Оцінки (та з урахуванням Статті 4 у випадку спору) суму (у разі наявності), яка підлягає сплаті:

- (i) на користь такої Сторони іншою Стороною (якщо така сума має додатне значення), або
- (ii) такою Стороною на користь іншої Сторони (якщо така сума має від'ємне значення),

та яка розраховується відповідно до пункту 6.5.2(i) Генеральної Угоди (але виключаючи посилання на підпункт (iii) пункту 6.5.2), якщо б [всі Правочини (окрім Правочину за цим Договором)]/[Правочини, що забезпечені відповідно до цього Договору,]\* було припинено станом на відповідний Час Оцінки, при чому (i) така Сторона не є Задіяною Стороною і (ii) Базова Валюта є Валютою Припинення;

При цьому, Ліквідаційна Сума буде визначатися Агентом з Оцінки, який діє від імені такої Сторони, використовуючи свої оцінки середніх по ринку сум, які будуть сплачені за замінні правочини та будуть дорівнювати економічному еквіваленту (а) суттєвих умов Правочинів, включаючи платежі та поставки сторін відповідно до пункту 2.1.1 Генеральної Угоди, які б за відсутності настання Дати дострокового припинення, мали би бути виконані після такої Дати дострокового припинення (враховуючи виконання відкладальних умов відповідно до пункту 2.1.3 Генеральної Угоди) та (б) прав сторін на опціон відносно Правочинів.

"**Сума Процентів**" означає, щодо Періоду Нарахування Процентів, загальну суму процентів, виражених в Еквіваленті Базової Валюти та визначених щодо кожної відповідної валюти та обчислених для кожного дня такого Періоду Нарахування Процентів на частину Накопиченої Маржі, яка складається з грошових коштів у такій валюті, і така загальна сума визначається Агентом з Оцінки на кожний день за наступною методикою:

- (i) сума грошових коштів у такій валюті станом на цей день, помножена на
- (ii) відповідну Процентну Ставку, чинну в такий день, поділену на
- (iii) 365 днів, якщо Базовою Валютою є українська гривня та фунти стерлінгів, або 360 днів, якщо Базовою Валютою є долари США, євро, або інша іноземна валюта.

"**Час Врегулювання Спору**" має значення, надане йому в пункті 11.5 цього Договору.

"**Час Оцінки**" має значення, надане йому в пункті 11.3 цього Договору.

"**Час Сповідання**" має значення, надане йому в пункті 11.3 цього Договору.

---

\* **Примітка:** У разі визначення окремих Правочинів, які забезпечуються передачею маржі за цим Договором, необхідно (i) вказати відповідний вид правочинів у Статті 11, до яких буде це застосовно, або (ii) у конкретному Підтвердженні вказувати, що такий Правочин є забезпеченим за цим Договором.

## СТАТТЯ 11. ПОЛОЖЕННЯ ТА ЗНАЧЕННЯ, ЯКІ ОБИРАЮТЬСЯ НА РОЗСУД СТОРІН

### 11.1. Базова Валюта та Прийнятна Валюта

- (i) "**Базова Валюта**" означає гривню.
- (ii) "**Прийнятна Валюта**" означає Базову Валюту та будь-яку таку валюту: [●].

### 11.2. Зобов'язання щодо маржі

#### 11.2.1. Сума до Сплати, Сума до Повернення та Загальна Сума Маржі

- (i) "**Сума до Сплати**" має значення, надане йому в пункті 2.1 цього Договору, якщо інше не зазначено в цьому пункті [●].
- (ii) "**Сума до Повернення**" має значення, надане йому в пункті 2.2 цього Договору, якщо інше не зазначено в цьому пункті [●].
- (iii) "**Загальна Сума Маржі**" має значення, надане йому в Статті 10 цього Договору, якщо інше не зазначено в цьому пункті [●].

#### 11.2.2. Прийнятна Маржа

Наступні позиції будуть вважатись "**Прийнятною Маржею**" для визначеної Сторони:

	Сторона А	Сторона Б	Процент Оцінки
(i) грошові кошти у Прийнятній Валюті	[●]	[●]	[●]%
(ii) ОВДП	[●]	[●]	[●]%

#### 11.2.3. Порогові значення

- (i) "**Незалежна Маржа**" означає щодо Сторони А: [●]
- (ii) "**Незалежна Маржа**" означає щодо Сторони Б: [●]
- (iii) "**Порогова Маржа**" означає щодо Сторони А: [●]
- (iv) "**Порогова Маржа**" означає щодо Сторони Б: [●]
- (v) "**Мінімальна Сума Переказу**" означає щодо Сторони А: [●]
- (vi) "**Мінімальна Сума Переказу**" означає щодо Сторони Б: [●]
- (vii) **Округлення.** Сума до Сплати та Сума до Повернення будуть округлені в бік збільшення або зменшення до найближчого цілого числа, кратного [●], відповідно, якщо інше не зазначено в цьому пункті [●].

### 11.3. Оцінка та Строки

- (i) "**Агент з Оцінки**" означає, для цілей Статей 2 та 4 цього Договору, Сторону, яка подає вимогу відповідно до Статті 2, а для цілей пункту 5.2 – Отримувача, залежно від обставин, якщо інше не зазначено у цьому пункті [●].

(ii) "**Дата Оцінки**" означає: [●]

(iii) "**Час Оцінки**"\* означає:

- закінчення робочого часу в Дату Оцінки або Дату Розрахунків, залежно від обставин;
- закінчення робочого часу в Робочий День, який передує Даті Оцінки або Даті Розрахунків, залежно від обставин;

у кожному випадку за умови, що розрахунки Вартості та Суми Заборгованості будуть, наскільки практично можливо, проведені приблизно в один і той самий час та в одну і ту саму дату.

(iv) "**Час Сповіщення**" означає 11:00 за київським часом в Робочий День, якщо в цьому пункті не зазначено інше [●].

#### 11.4. Дата Заміни

"**Дата Заміни**" має значення, надане йому в пункті 3.3.2 цього Договору, якщо у цьому пункті не зазначено інше: [●].

#### 11.5. Вирішення спорів

(i) "**Час Врегулювання Спору**" означає 13:00 за київським часом в Робочий День, що настає за датою надання повідомлення про ініціювання спору відповідно до Статті 4, якщо інше не зазначено в цьому пункті [●].

(ii) "**Вартість**"

Для цілей пунктів 4.1.2(а)(III) та 4.1.2(б) Вартість залишку Накопиченої Маржі або будь-якого переказу Прийнятної Маржі або Еквівалента Маржі, залежно від випадку, буде обчислено за наступною формулою [●].

(iii) Альтернативна процедура вирішення спорів

Положення Статті 4 будуть застосовуватись, якщо у цьому пункті не визначено альтернативну процедуру вирішення спорів [●].

#### 11.6. Виплачений Дохід та Сума Процентів

(i) Процентна Ставка

Процентна Ставка щодо кожної Прийнятної Валюти буде становити

**Прийнятна Валюта**

[●]

[●]

**Процентна Ставка**

[●]

[●]

(ii) Переказ Суми Процентів

Переказ Суми Процентів буде здійснено в останній Робочий День кожного календарного місяця та у кожний Робочий День, коли Сума до Повернення, що повністю або частково складається з коштів, переказана Платнику відповідно до пункту 2.2, якщо у цьому пункті не зазначено інше [●].

\* **Примітка:** Пункт iii надає можливість вибрати лише один з двох методів визначення Часу Оцінки.

(iii) Альтернатива Сумі Процентів

Положення пункту 5.2.2 цього Договору будуть застосовуватись, якщо у цьому пункті не зазначено інше [●].

**11.7. Реквізити для переказів**

Сторона А [●]

Сторона Б [●]

**11.8. Інші положення**

[●]

[Сторінка з підписами]