

Утвержден решением директрата
ЗАО “АРМСВИСБАНК”
--.--.2017г. ----

Вступает в силу` --.--.2017г.

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
“АРМСВИСБАНК”**

РЕГЛАМЕНТ ОКАЗАНИЯ БРОКЕРСКИХ УСЛУГ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящий Регламент оказания брокерских услуг (далее по тексту – Регламент) ЗАО “АРМСВИСБАНК” (далее по тексту – Банк) определяет порядок и условия приема и передачи заявок, переданных Клиентами, а также порядок и условия заключения сделок за счет Клиентов (далее по тексту – Брокерские услуги).
- 1.2. Согласно Регламенту Банк предоставляет Брокерские услуги на территории Республики Армения, а так же, в отношении ценных бумаг, которые допущены к публичному предложению (продаже) и (или) торговле в каком-либо государстве, включенном в установленный нормативными правовыми актами Центрального банка перечень иностранных государств, либо допущены к торговле на каком-либо регулируемом рынке, включенном в установленный нормативными правовыми актами Центрального банка перечень регулируемых рынков, действующих за пределами Республики Армения, в порядке, установленном правилами данного регулируемого рынка, а также других ценных бумаг указанных Клиентом в представленной Банку заявке.
- 1.3. Регламент является публичным документом, определяющим условия Договора на Брокерские услуги (далее по тексту - Договор), право на ознакомление, с которым имеют все заинтересованные лица. Текст регламента публикуется Банком в сети интернет по адресу <http://www.armswissbank.am>. Распространение текста Регламента должно рассматриваться всеми заинтересованными лицами как публичное предложение (публичная оферта) Банком, адресованное любым юридическим и физическим лицам, а также иным лицам, не являющимся в соответствии с законодательством иностранных государств юридическими лицами, но имеющим право в соответствии с законодательством на совершение сделок на зарубежных рынках ценных бумаг, заключить Договор на условиях, зафиксированных в настоящем Регламенте, путем присоединения к Договору в порядке, определенном ст. 444 Гражданского Кодекса РА.
- 1.4. Присоединение к Договору (акцепт условий Регламента) производится путем передачи Банку письменного заявления (далее по тексту - Заявление) (Приложение 7): Подача Заявления означает безусловное согласие Клиента на присоединение к Договору в целом, при этом отдельные положения Регламента о порядке и объемах предоставления отдельных услуг применяются к взаимоотношениям сторон в зависимости от соответствующих указаний в Заявлении.
- 1.5. Настоящий Регламент разработан в соответствии с “Гражданским Кодексом”, “Законом РА о Ценных бумагах”, нормативными актами Центрального Банк РА и другими органами государственного управления.

2. СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

- 2.1. Полное наименование компании: “АРМСВИСБАНК” закрытое акционерное общество:
- 2.2. Юридический адрес и местонахождение компании: Республика Армения, 0010, Ереван, ул. Вазгена Саргсяна 10:
- 2.3. Гос. Регистрация` 07.10.2004г., Свидетельство гос. Регистрации: № 0476, регистрационный номер: № 84:
- 2.4. Лицензия: Лицензия Банковской деятельности № 84:

3. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 3.1. Применяемые в тексте настоящего Регламента следующие термины используются в нижеприведенных значениях:
 - 3.1.1. **Свободные денежные средства**: средства Клиента, не зарезервированные в качестве денежной части ГО по открытым позициям Клиента в отношении Производных финансовых инструментов.
 - 3.1.2. **Производный финансовый инструмент**: фьючерсный или опционный контракт (фьючерс, опцион), допущенный к обращению на рынке производных финансовых инструментов в установленном ТС порядке.
 - 3.1.3. **Рынок производных финансовых инструментов**: ТС, ведущие организованную (биржевую) торговлю исключительно производными финансовыми инструментами.
 - 3.1.4. **Торговые системы (ТС)** Торговые системы (ТС) – для целей настоящего Регламента - Организованные рынки ценных бумаг и Производных финансовых инструментов заключение и исполнение сделок с ценными бумагами и Производными финансовыми инструментами на которых производится на которых производится по определенным процедурам, установленным в правилах этих ТС, обязательных для исполнения всеми участниками этих ТС. В настоящем Регламенте в понятие ТС также включаются депозитарные, расчетные и клиринговые системы, системы электронного документооборота, обеспечивающие исполнение обязательств по сделкам в ТС.
 - 3.1.5. **Поручение выполнить или отменить** Заявка, направленная Клиентом в Банк содержащая поручение на совершение сделки по цене и в полном объеме заданном в поручении или же /в противном случае/ отменить/не включать в очередь.
 - 3.1.6. **Рабочий день** Любой календарный день кроме праздничных и дней памяти согласно нормативно правовым актам Республики Армения, а также суббот и воскресений любой недели.
 - 3.1.7. **Торговые операции** сделки купли-продажи ценных бумаг, производных финансовых инструментов (в том числе экспирация опционного контракта), совершаемые Компанией от имени и за счет Клиента, а также от своего имени и за счет Клиента.

- 3.1.8. **Торговая сессия** период времени, в течение которого по Электронной торговой системе в соответствии с Правилами ТС могут заключаться сделки с ценными бумагами.
- 3.1.9. **Ценная бумага** Любое право собственности, определенное как ценная бумага согласно правовым актам Республики Армения и деловой практике.
- 3.1.10. **Базисный актив** актив, лежащий в основе производного финансового инструмента.
- 3.1.11. **Поручение исполнить все** Заявка, направленная Клиентом в Банк содержащая поручение на совершение сделки исключительно в полном объеме, заданном в поручении.
- 3.1.12. **Поручение исполнить частично** Заявка, направленная Клиентом в Банк содержащая поручение на совершение сделки частично, при условии включения остатка в очередь.
- 3.1.13. **Открытая позиция** несоответствие активов и обязательств Клиента, возникающая в результате сделок с Производными финансовыми инструментами.
- 3.1.14. **Биржевая сделка** Сделка, исполненная в фондовой бирже согласно правилам фондовой биржи.
- 3.1.15. **Брокер** Сотрудник Инвестиционного департамента, который исполняет сделки купли продажи с ценными бумагами.
- 3.1.16. **Брокерский счет** Открытый в банке денежный счет Клиента, предназначенный для расчетов по брокерским операциям согласно положениям Регламента и Договора.
- 3.1.17. **Лимитная заявка** Заявка, направленная Клиентом в Банк содержащая поручение на совершение сделки не выше/ниже цены заданной в поручении на покупку/продажу Ценных бумаг.
- 3.1.18. **Стоп заявка** Заявка, направленная Клиентом в Банк содержащая поручение на совершение сделки на покупку/продажу Ценных бумаг по достижению цены заданной в поручении на бирже или на внебиржевом рынке.
- 3.1.19. **Стоп лимитная заявка** Заявка, направленная Клиентом в Банк содержащая одновременно лимитную заявку по одной цене на покупку/продажу и стоп заявку по другой цене.
- 3.1.20. **Урегулирование сделки** процедура исполнения обязательств сторонами по заключенной сделке, которая включает в себя прием и поставку ценных бумаг или базового актива, оплату приобретенных ценных бумаг или базового актива, прием оплаты за проданные ценные бумаги или базового актива, а также оплату необходимых расходов (комиссия ТС, возмещение, штрафы и т.п.).
- 3.1.21. **Удостоверяющий документ** Документ, составляемый Брокером и подлежащий представлению Ответственному и Обслуживающему сотрудникам удостоверяющий совершение сделки Клиентом.
- 3.1.22. **Операционный день.** Период времени Рабочего дня, в течении которого Банк осуществляет обслуживание Клиентов.
- 3.1.23. **Счет депо** Записи предназначенный для учета ценных бумаг объединенные общими характеристиками.

- 3.1.24. **Депозитное поручение** Поручение, направленное Клиентом в Банк, являющееся основанием для осуществления расчетной сделки с Ценными бумагами.
- 3.1.25. **Позиция** совокупность денежных средств и Ценных бумаг Клиента, за счет которых в текущий момент может быть произведено урегулирование сделок в ТС или группе ТС (**Текущая позиция**). Позиция ведется в разрезе ТС или группе ТС (Позиция в ТС), вида ценных бумаг (Позиция по ценным бумагам) или денежных средств (Позиция по денежным средствам).
- 3.1.26. **Принудительное закрытие позиций** совершение торговой операции (сделки) по соответствующему счету Клиента без поручения Клиента в порядке и на условиях, определенных настоящим Регламентом.
- 3.1.27. **Гарантийное обеспечение** или **ГО** Сумма средств, подлежащих внесению Клиентом в соответствии с Договором в качестве обеспечения исполнения обязательств по открытым позициям по Производным финансовым инструментам.
- 3.1.28. **Гарантийные средства** Денежные средства или Ценные бумаги, подлежащие внесению Клиентом в качестве обеспечения исполнения обязательств по открытым позициям по Производным финансовым инструментам.
- 3.1.29. **Длинная позиция** Совокупность обязательств и прав возникающие в результате покупки Производных финансовых инструментов.
- 3.1.30. **Электронная система торговли** Программный модуль, обеспечивающий доступ к торговым системам Регулируемых рынков в режиме реального времени.
- 3.1.31. **Регулируемый рынок** Прямо или косвенно доступная для общественности система организационных, правовых и технических ресурсов, обеспечивающая место или средство встречи для предложения купли или продажи Ценных бумаг, которая предоставляет, обеспечивает или осуществляет функции, которые обычно реализовываются при торговле ценными бумагами. Регулируемый рынок включает фондовый рынок и другие Регулируемые рынки.
- 3.1.32. **Короткая позиция** совокупность прав и обязанностей, возникающих в результате продажи производного финансового контракта.
- 3.1.33. **Клиент** Физическое или юридическое лицо, или же организация не имеющая статус юридического лица обратившееся в Банк с Целью заключения Контракта.
- 3.1.34. **Департамент обслуживания клиентов или ДОК** Структурное подразделение Банка которое обеспечивает обслуживание клиентов в рамках Брокерских услуг, а также учет и расчет совершенных сделок согласно направленным в Банк поручениям.
- 3.1.35. **Снять остаток** Заявка, направленная Клиентом в Банк содержащая поручение на совершение сделки, по максимально возможному количеству Ценных бумаг упомянутом в поручении, при условии не включения остатка в очередь.
- 3.1.36. **Поручение** Набор информации упомянутой в заявке, направленной Клиентом в Банк, которое включает ценовые, объемные и временные условия, необходимые для совершения сделки на основании заявки.

- 3.1.37. **Департамент бухгалтерского учета и отчетности** Структурное подразделение Банка, которое обеспечивает бухгалтерский учет сделок совершенных в рамках Брокерских услуг.
- 3.1.38. **Очередь** Последовательность не исполненных заявок, направленных всеми Клиентами в Банк. Заявки клиентов исполняются согласно последовательности их принятия Банком, исходя из вида заявки и состояния рынка.
- 3.1.39. **Инвестиционный счет** Субсчет Клиента открытый в Банке в целях заключения сделок с Производными финансовыми инструментами согласно требованиям соответствующей ТС.
- 3.1.40. **Инвестиционный департамент или ИД** Структурное подразделение Банка, которое обслуживает Клиентов в рамках Брокерских услуг, включая прием Заявок, заключение сделок и предоставление отчетов по заключенным сделкам.
- 3.1.41. **Рыночная заявка** Заявка, направленная Клиентом в Банк содержащая поручение на совершение сделки, которая предполагает куплю/продажу Ценных бумаг по наилучшей действующей цене рынка на данный момент. В случае, если в какой-либо момент торговой сессии на рынке имеет место значительный (более 10%) "спрэд" котировок (разница между лучшими ценами спроса и предложения), то Компания вправе, если сочтет, что это в интересах Клиента, задержать начало исполнения рыночных заявок на срок до 30 минут, если иное не указано Клиентом в поручении на сделку.
- 3.1.42. **Нерегулируемый рынок** Совокупность сделок заключаемых с Ценными бумагами вне Регулируемого рынка в соответствии с законом и другими правовыми актами.
- 3.1.43. **Ответственный сотрудник** сотрудник Инвестиционного департамента, который предоставляет отчеты Клиентам по заключенным сделкам согласно Заявкам Клиентов.
- 3.1.44. **Премия** сумма денежных средств, подлежащая перечислению со счета покупателя опциона на счет продавца опциона при совершении сделки купли-продажи опционного контракта, если иное не установлено спецификацией контракта.
- 3.1.45. **Контракт** Документ, заключенный между Банком и лицом обратившимся в Банк в целях пользования Брокерскими услугами, в котором определяются правовые отношения сторон связанные с заключением сделок, оплатой за предоставление услуг и отчетностью.
- 3.1.46. **Исполнение контракта или Исполнение** Процедура прекращения прав и обязанностей, определенная спецификацией производного финансового инструмента и правилами ТС.
- 3.1.47. **Заявка** Документ направленный Клиентом в Банк и являющийся основанием для заключения сделок с Ценными бумагами и/или денежными средствами Клиента.
- 3.1.48. **Оставить в очереди до исполнения** Заявка, направленная Клиентом в Банк содержащая поручение на совершение сделки которая не предусматривает снятия заявки с очереди, до исполнения и по цене и в полном объеме, заданном в поручении.

- 3.1.49. **Плановая позиция** Текущая позиция Клиента, скорректированная на величину активных заявок (направленных Клиентом в Банк но не исполненных на данный момент), а также на общую сумму направленных в Банк Депо поручений и поручений на списание денежных средств.
- 3.1.50. **Департамент управления рисками** Структурное подразделение Банка ответственное за управление рисков.
- 3.1.51. **Ограничительная маржа** Фактический уровень Текущей маржи определенный для Клиентов. Банк не исполняет те Заявки Клиентов в результате сделок которыми Фактический уровень Текущей маржи будет ниже величины Ограничительной маржи.
- 3.1.52. **Обслуживающий сотрудник** Сотрудник Департамента обслуживания клиентов.
- 3.1.53. **Текущая маржа /Текущий уровень маржи** Расчетный показатель используемый Банком, направленный на оценку способности Клиента выполнить свои обязательства перед Банком. Уровень текущей маржи рассчитывается следующим образом:

$$TM = \frac{ДСК + ТСЦБ - ОК}{ДСК + ТСЦБ} \times 100\%$$

Где:

ДСК – Денежные средства, учитываемые в специальных брокерских счетах Банка, а так же Денежные средства, ожидаемые на поступление в результате ранее заключенных сделок не позднее конца текущей Торговой сессии, за исключением денежных средств подлежащих к оплате до конца текущей Торговой сессии на исполнение Клиентом своих обязанностей по заключенным ранее сделкам,

ТСЦБ – Текущая рыночная цена продажи Ценных бумаг принимаемых Банком в качестве обеспечения обязанностей Клиента перед Банком, учитываемых в Депо счетах Клиента и ожидаемых на поступление в результате ранее заключенных сделок не позднее конца текущей Торговой сессии, за исключением текущей рыночной цены продажи Ценных бумаг подлежащих к отзыву с Депо счета Клиента до конца текущей Торговой сессии на исполнение Клиентом своих обязанностей по заключенным ранее сделкам.

ОК- Денежные средства необходимые для обеспечения обязанностей Клиента перед Банком, расчет которых исполняется в течение текущей Торговой сессии.

В расчетах Текущего уровня маржи включаются все сделки заключенные на данный момент, включая сделки расчеты по которым должны быть исполнены в течение текущей Торговой сессии.

- 3.1.54. **Заем** Заемные средства предоставленные Банком Клиенту для маржинальных сделок с Зарубежными ценными бумагами.
- 3.1.55. **Плата за заемные средства** Плата взимаемая Банком за использование заемных средств, которое рассчитывается в годовых процентах, установленных в тарифах Брокерских услуг.

- 3.1.56. **Вариационная маржа** Денежная сумма, подлежащая зачислению или списанию на/с инвестиционного счета Клиента по итогам торговой сессии в соответствии с открытыми позициями Клиента по производным финансовым инструментам. Порядок расчета вариационной маржи устанавливается Правилами ТС и/или спецификациями данных контрактов. Помимо вариационной маржи, в целях контроля рисков Компания рассчитывает текущее значение вариационной маржи исходя из текущих цен на производные финансовые инструменты.
- 3.1.57. **Клиринг** Установленное правилами соответствующей ТС время в течение торгового дня, в результате которой производится определение состояния средств гарантийного обеспечения по открытым позициям Клиента и зачисление/списание вариационной маржи.
- 3.1.58. **Фьючерсный контракт - Фьючерс** производный финансовый инструмент, представляющий собой заключаемый на стандартных условиях договор купли-продажи базового актива с исполнением обязательств в будущем в течение срока, определенного правилами ТС и спецификацией данного фьючерсного контракта.
- 3.1.59. **Опционный контракт - Опцион** Производный финансовый инструмент, покупатель которого приобретает право, но не обязанность, в течение установленного в спецификации периода времени в будущем купить или продать базовый актив по установленной при совершении сделки цене исполнения, а продавец принимает обязательство исполнить требования покупателя (в случае их экспирации) в течение установленного в спецификации периода времени.
- 3.1.60. **Экспирация** Определенная правилами ТС и спецификацией процедура исполнения опционного/фьючерсного контракта:

4. СВЕДЕНИЯ, ПОДЛЕЖАЩИЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЮ КЛИЕНТУ

- 4.1. Банк, в лице Ответственного сотрудника, до заключения Контракта предоставляет Клиенту следующие сведения:
- О Банке и предоставляемых Банком Брокерских услугах,
 - О видах ценных бумаг и возможных рисках,
 - О комиссионных вознаграждениях и сборах возникающих в результате оказания Брокерских услуг,
 - Другие сведения согласно законодательству (правовым актам) Республики Армения:

5. СВЕДЕНИЯ ПОДЛЕЖАЩИЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЮ КЛИЕНТОМ И СПОСОБ ИХ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

- 5.1. Банк, в лице Ответственного сотрудника до заключения Контракта требует от Клиента предоставить сведения о знаниях и опыте в сфере Брокерских услуг и о Ценных бумагах (Приложение 1).

- 5.2. В том случае, когда согласно представленным Клиентом сведениям Ответственный сотрудник находит, что данный сервис или Ценная бумага не соответствуют требованиям Клиента, то Ответственный сотрудник предупреждает Клиента об этом.
- 5.3. В том случае, когда Клиент не предоставляет сведения согласно пункту 5.1 Регламента, или предоставляет не полную информацию, то Ответственный сотрудник предупреждает Клиента о том что поведение последнего не позволяет оценить соответствуют ли данный сервис или Ценная бумага требованиям Клиента.
- 5.4. На основе сведений полученных от Клиента, согласно требованиям ЦБ РА, Ответственный сотрудник классифицирует Клиента в качестве профессионального или не профессионального Клиента, при этом, в случае согласия с результатами классификации, Клиент дает свое письменное согласие.

6. ОТКРЫТИЕ СЧЕТА И ЗАКЛЮЧЕНИЕ КОНТРАКТА

- 6.1. После получения сведений, предусмотренных пунктом 5.1 Регламента, Ответственный сотрудник предлагает Клиенту открыть брокерский (в армянских драмах и/или других валютах) и депо счета в Банке, согласно внутренним процедурам Банка.
- 6.2. После получения от Клиента согласия на открытие счетов, Обслуживающий сотрудник открывает соответствующие счета, после которого организует заключение Контракта между Банком и Клиентом. После вступления в силу Контракта, Клиент обретает право на внесение денежных средств и/или Ценных бумаг, а также предоставлять Заявки согласно Регламенту.
- 6.3. При заключении Контракта, Клиент, являющийся юридическим лицом предоставляет Обслуживающему сотруднику также список лиц уполномоченных на предоставление Заявок от имени Клиента /данного юридического лица/, образцы подписей и ксерокопию документа удостоверяющего личность данного лица.
- 6.4. Положения пунктов 6.1 и 6.2 Регламента не обязательны, если Контракт заключается в целях заключения разовой сделки в армянских рынках. В данном случае Контракт может быть заключен без открытия соответствующих счетов, по представлению руководителя структурного подразделения ДОК и разрешению руководителя ДОК.

7. ПОРЯДОК СПИСАНИЯ И ПЕРЕЧИСЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ

- 7.1. Перечисление на Брокерский счет, включая предоставление заемных средств и списание с Брокерского счета денежных средств, исполняется утверждением руководителя (или заместителя) ИД, согласно внутренним процедурам Банка.
- 7.2. Списание денежных средств с Брокерского счета выполняется при условии, что остаток счета одновременно достаточен для выполнения обязательств, возникших по расходному ордеру денежных средств и сделок, заключенных ранее Клиентом обязательств, исходящих из комиссионных, процентных сумм, пеней и штрафов, подлежащих оплате в пользу Банка

или третьих лиц, после чего фактическая величина маржи не становится меньше ограничительной маржи.

8. ФОРМА И ПОРЯДОК НАПРАВЛЕНИЯ ЗАЯВКИ В БАНК

- 8.1. Заявка, направленная Клиентом в Банк включает информацию, представленную в Приложении 2 и/или Приложении 2*.
- 8.2. В Заявке может включаться и добавочная информация, согласованная сторонами в Контракте.
- 8.3. Основанием для заключения сделки Ценными бумагами или денежными средствами Клиента является Заявка, заполненная Клиентом согласно Приложением 2 и/или 2* и представленная в Банк в бумажном или электронном (с помощью электронной почты или факса) виде, или же направленная Брокеру Заявка согласно процедуре представленной в документе “Обмен сообщениями средствами связи” являющейся неотъемлемой частью Регламента. Заявка считается представленной в Банк если:
 - была направлена В Банк (Обслуживающему работнику/Брокеру) лично, или уполномоченным лицом,
 - была направлена В Банк (Брокеру) согласно требованиям процедуры “Обмен сообщениями средствами связи” или другими средствами связи согласованными с Банком.
- 8.4. Направленной Заявкой считается также Заявка, введенная клиентом в Электронную систему торговли, по которой заключается сделка.
- 8.5. При представлении Заявки в бумажной форме Обслуживающий работник проверяет полномочия лица представившего Заявку.
- 8.6. Заявка в бумажной форме представляется в двух экземплярах, при этом один экземпляр остается у Обслуживающего работника а другой экземпляр возвращается Клиенту отштампованный и подписанный Обслуживающим работником.
- 8.7. При представлении Заявки в электронном виде Обслуживающий работник отправляет Клиенту ответное сообщение о принятии или отклонении Заявки.
- 8.8. Не позднее конца следующего Рабочего дня, после введения Клиентом Заявки в Электронную систему торговли и/или принятия Брокером телефонной Заявки, Ответственный сотрудник составляет Сводную таблицу заявок (Приложения 2-1 и/или 2-1*), которая подписывается Брокером и директором Инвестиционного департамента (или заместителем директора департамента в случае его отсутствия) и отправляется Обслуживающему сотруднику.
- 8.9. Временем представления Клиентом Заявки (в бумажной форме) считается момент приема последней Обслуживающим сотрудником. Заявка считается принятой:
 - 8.9.1. После проставления отметки Обслуживающим сотрудником, в случае бумажной формы Заявки,
 - 8.9.2. После отправки соответствующего электронного сообщения о приеме Заявки, в случае электронной формы Заявки,

- 8.9.3. Время фиксации Электронной системой торговли введения Клиентом Заявки в Электронную систему торговли.
- 8.10. Банк имеет право отказать в принятии Заявки, поданной Клиентом в следующих случаях:
- 8.10.1. Имеются подозрения в несоответствии документа удостоверяющего личность Клиента (доверенного лица),
 - 8.10.2. Если заполнение Заявки не соответствует форме (Приложения 2 и/или 2*) или содержит зачеркнутые слова и исправления.
 - 8.10.3. Если Денежные средства или Ценные бумаги Клиента обременены правами других лиц или заблокированы.
 - 8.10.4. Если в соответствующих счетах Клиента отсутствуют Денежные средства (включая для покрытия комиссий по заключенным сделкам, денежные средства необходимые для покрытия текущей стоимости ГО и Вариационной маржи) или Ценные бумаги (за исключением маржинальных сделок).
 - 8.10.5. Если вознаграждение Банка подлежащее оплате (включая ежемесячную плату за предоставление Клиенту возможности заключения сделок с помощью Электронной системы торговли) Клиентом не было обеспечено. В этом случае Банк имеет право в одностороннем порядке и без акцепта приостановить предоставление услуг.
 - 8.10.6. Если исполнение Заявки противоречит инвестиционному опыту и целям Клиента.
 - 8.10.7. Не соответствия условий данных в Заявке законодательству РА и Регламенту.
- 8.11. Банк предоставляет Клиентам возможность продажи Опционов (за исключением закрытия позиции по опционам) по своему усмотрению, на основании следующих критериев:
- 8.11.1. Опыт на Рынке производных финансовых инструментов (не менее трех месяцев).
 - 8.11.2. Отсутствие обязательств по Инвестиционному счету, а также Принудительного закрытия позиции в периоде обсуждений по поводу предоставления возможности продажи Опционов.
 - 8.11.3. Другие критерии, установленные Банком.
- Банк имеет право приостановить возможность Клиентов на продажу Опционов, при случае Принудительного закрытия Опциона.
- Клиент может отозвать Заявку, или внести изменения (в ценовых, количественных или временных условиях), если по этой заявке не было заключено сделки.
- 8.12. Ранее направленная Заявка (в бумажном или электронном виде) может быть изменена на основе новой Заявки (Приложения 2-2* и/или 2*) (Далее по тексту Заявка 1(*)). Заявка поданная по телефону может быть изменена по телефону, а так же согласно установленной процедуре внесения таких изменений в электронном или бумажном виде. Изменения в Заявку, внесенную в Электронную систему торговли, могут быть реализованы путем редактирования данной Заявки. При этом, исходя из целей учета Заявок, Заявкой принятой Банком считается последняя отредактированная версия Заявки, за исключением изменений Заявок представленных в бумажном или электронном виде.
- 8.13. Отмена Заявки /в электронном или бумажном виде/ выполняется на основе поданной Клиентом В Банк соответствующей формы Заявления (Приложения 2-3). Заявка, поданная по телефону может быть отменена по телефону, а так же согласно установленной процедуре

отмены в электронном или бумажном виде. Отмена Заявки, внесенной в Электронную систему торговли, может быть реализована путем снятия данной Заявки из системы. При этом, исходя из целей учета Заявок, отмененные по телефону или снятые из системы Заявки не учитываются Банком.

- 8.14. До принятия Заявки 1(*) Обслуживающий сотрудник должен узнать у Брокера не исполнилась ли сделка по этой Заявке.
- 8.15. Банк имеет право отказать в исполнении Заявки, в случаях, если исполнение Заявки невозможно по причине состояния рынка, деловой практики и другим объективным обстоятельствам.
- 8.16. При отказе исполнения Заявки, Банк незамедлительно уведомляет об этом Клиента, путем отправки сообщения или уведомления об отказе выполнения Заявки.
- 8.17. Клиент имеет право изменить данные представленные согласно Приложению 1 в течение действия Договора.

9. ИСПОЛНЕНИЕ И РЕГИСТРАЦИЯ СДЕЛОК

- 9.1. После получения от Клиента Заявки, Заявки 1(*) или Заявления Обслуживающий работник предоставляет копии последних Брокеру.
- 9.2. После получения от Обслуживающего работника копии Заявки, Заявки 1(*) или Заявления, Брокер вводит основные условия Заявки в электронный регистр.
- 9.3. При получении от Клиента Заявки по телефону, внесении Клиентом Заявки в Электронную систему торговли, а так же при внесении изменений в Заявку, поданную при помощи телефона или внесенную в систему Электронной торговли, или отмене последних, Брокер вводит основные условия принятых Заявок в электронный регистр учета Заявок, устно информируя об этом Обслуживающего работника.
- 9.4. Электронный регистр учета Заявок содержит следующую информацию:
 - 9.4.1. Номер Заявки,
 - 9.4.2. Имя, Фамилия или идентификационный номер Клиента,
 - 9.4.3. Вид сделки (купля/продажа),
 - 9.4.4. Характер сделки (подписка, исполнение Опциона и т. д.),
 - 9.4.5. Тип Заявки (Рыночная, лимитная и т. д.),
 - 9.4.6. Уникальный код Ценной бумаги (при отсутствии – Наименование эмитента и вид ценной бумаги или описание (при производных инструментах),
 - 9.4.7. Количество ценных бумаг,
 - 9.4.8. Цену единицы,
 - 9.4.9. Общий объем,
 - 9.4.10. Специальные инструкции Клиента (при наличии таковых),
 - 9.4.11. Точное время и дата подачи Заявки /чч.мм - дд.мм.гггг/,
 - 9.4.12. Имя и фамилия лица, регистрирующего Заявку,
- 9.5. На основе существенных условий принятых Заявок, телефонных или введенных в электронную систему торговли, (включая маржинальные сделки и сделки с Производными

финансовыми инструментами) Ответственный сотрудник составляет Удостоверяющий документ, который подписывается Брокером и начальником Инвестиционного департамента (или заместителем начальника) и представляет отсканированную версию Обслуживающему работнику.

9.6. Сделки заключаются:

9.6.1. На Регулируемых рынках – путем представления Заявки купли/продажи Ценных бумаг Банком.

9.6.2. На Нерегулируемых рынках - путем представления Заявки купли/продажи Ценных бумаг Банком.

9.7 На регулируемом рынке сделки заключаются и выполняются Банком в соответствии с правилами, установленными регулируемым рынком.

9.8 На нерегулируемом рынке сделки выполняются Банком согласно законодательству, регулирующим рынок ценных бумаг РА и той страны, где заключается данная сделка.

9.9 На основании Заявок, представленных Клиентами, существенные условия заключенных сделок регистрируются Брокером в электронном реестре учета сделок, который содержит следующую информацию:

9.9.1 Номер Удостоверяющего документа;

9.9.2 Имя, фамилия (наименование) клиента или идентификационный номер Клиента;

9.9.3 Дата заключения сделки, по очередности указывая год, месяц, день;

9.9.4 Час заключения сделки, по очередности указывая час и минуты;

9.9.5 Дата выполнения сделки, по очередности указывая год, месяц, день;

9.9.6 Тип сделки (купля, продажа);

9.9.7 Характер, если тип сделки, указанный в заявке не является куплей или продажей (подписка или осуществление опциона и т. д.);

9.9.8 Идентификационный код ценной бумаги (в случае отсутствия наименование эмитента и ценной бумаги, а в случае производной сделки – ее описание);

9.9.9 Количество ценных бумаг;

9.9.10 Цена за единицу;

9.9.11 общий объем;

9.9.12 другую сторону сделки;

9.9.13 Место заключения сделки (указывается наименование фондовой биржи, наименование другого регулируемого рынка или “нерегулируемый рынок”);

9.9.14 имя, фамилию заинтересованного в сделке лица, осуществляющего сделку.

- 9.10 Для выполнения заявок Клиента, Банк вправе передать выполнение заявки лицу, оказывающему иные инвестиционные услуги, а также пользоваться электронными системами торговли, предоставляемыми иными организациями на международных и местных рынках.
- 9.11 На основании заявок, представленных Клиентами, Заявки, представленные Брокеру, подлежат выполнению в первоочередном порядке по отношению к собственным заявкам Банка.
- 9.12 Допускается выполнение поручения, указанного в Заявке, по частям, если Заявкой иного не предусмотрено.
- 9.13 Лимитные заявки Банком выполняются в зависимости от текущего состояния рынка.
- 9.14 Банк вправе выполнять лимитную заявку на более выгодных условиях, чем указано в Заявке. В этом случае половина разницы между указанной Клиентом цены и цены выполнения является дополнительным вознаграждением для Банка, которое взыскивается Банком с текущего открытого в Банке драмового счета Клиента.
- 9.15 Порядок выполнения Заявки Клиента по возможности на лучших условиях установлен “Политикой выполнения заявок” Банка, с которой можно ознакомиться на интернет-странице Банка <http://www.armswissbank.am> и <http://invest.armswissbank.am>.

10. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ СДЕЛОК ПО ЭЛЕКТРОННЫМ СИСТЕМАМ ТОРГОВЛИ

- 10.1 Для осуществления сделок по электронной системе торговли Клиент представляет в Банк заявление, написанное в свободном стиле, которое рассматривается Банком в течение 3 банковских дней после его получения. В случае положительного решения электронная система торговли в течение 2 банковских дней устанавливается на компьютер Клиента.
- 10.2 Электронная система торговли предоставляется в виде отдаленного терминала.
- 10.3 Для осуществления сделок в электронных системах торговли при предоставлении Клиентам терминала Банк руководствуется следующими объективными критериями:
- 10.3.1 Клиент должен иметь заключенный с Банком действующий договор о брокерских услугах;
- 10.3.2 По мнению Банка знания и опыт Клиента в сфере инвестиционной деятельности достаточные, и подобная услуга соответствует требованиям Клиента.

- 10.4 Банк вправе не предоставлять Клиенту терминал электронной системы торговли, если не удовлетворяется ни один из требований, указанных в п. 10.3.
- 10.5 Для подключения к электронной системе торговли компьютер Клиента должен соответствовать следующим минимальным техническим требованиям:
- 10.5.1 Pentium 4 или равноценный этому, 2 Ghz или более мощный процессор;
- 10.5.2 не менее 1 Gb оперативной памяти (рекомендуется 4 Gb);
- 10.5.3 после установки всех программ не менее 2 Gb свободного пространства на жестком диске;
- 10.5.4 операционная система Windows 2000/2003/XP/Vista/Windows 7/Windows 8;
- 10.5.5 наличие диско-носителя или иного носителя данных;
- 10.5.6 интернет-доступность.
- 10.6 Для подключения к электронной системе торговли интернет-канал, обслуживающий компьютер Клиента, должен соответствовать следующим требованиям:
- 10.6.1 протокол передачи данных TCP/IP;
- 10.6.2 разрешимость линии связи не менее 14.4 кбит/сек;
- 10.6.3 время прохождения сигнала к сервер системы (ping) не более 0.5-0.7 сек;
- 10.6.4 процент утери пакета данных не более 2%.
- 10.7 Банк вправе не предоставлять Клиенту терминал электронной системы торговли, если не удовлетворяются требования п. 10.5 и 10.6.

11. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ МАРЖИНАЛЬНЫХ СДЕЛОК

- 11.1 Для осуществления маржинальных сделок, Клиент с Банком дополнительно заключает соглашение о заключении маржинальных сделок с иностранными ценными бумагами.
- 11.2 Банк заключает с Клиентом соглашение, указанное в п. 11.1 данных Правил, если по мнению Банка в сфере инвестиционной деятельности знания и опыт Клиента достаточны, и подобная услуга соответствует требованиям Клиента.
- 11.3 Маржинальные сделки заключаются в порядке, установленном данными Правилами, на основании заявки, внесенной Клиентом в электронную систему торговли или поданной Брокеру по телефону.
- 11.4 Заявка, внесенная клиентом в электронную систему торговли или переданная по телефону Брокеру, считается Заявкой на заключение маржинальной сделки, если объем сделки, заключаемой на основании заявки, превышает величину плановой позиции Клиента.

- 11.5 Если во время осуществления расчета по заключенной сделке денежные средства, имеющиеся на брокерском счете Клиента не достаточны для полного выполнения обязательств, исходящих из брокерских сделок, то у Клиента возникает обязательство к Банку по денежным средствам в той валюте, в которой выражены купленные Клиентом ценные бумаги. У клиента обязательство к Банку может возникнуть в следующих случаях:
- 11.5.1 Во время расчета маржинальных сделок, заключенных Клиентом, если до этого Клиент не пополнил свой Брокерский счет;
- 11.5.2 Если по причине, не зависящей от Банка, в день расчета Брокерской сделки она не была учтена Клиентом, в результате чего на Брокерский счет Клиента не поступили денежные средства, необходимые для осуществления обязательств Клиента (за исключением случаев, когда Клиент брокерскую сделку заключил после окончания операционного дня, но в течение той же торговой сессии, по которому взаимные расчеты обслуживающий сотрудник осуществляет в течение следующего операционного дня);
- 11.5.3 если во время взыскания вознаграждений по заключенным сделкам на Брокерском счете Клиента отсутствуют соответствующие денежные средства.
- 11.6 В случае возникновения у Клиента обязательств по денежным средствам, Банк предоставляет Клиенту заем с условием предоставления Клиентом соответствующего обеспечения, которое устанавливается соглашением о заключении маржинальных сделок по иностранным ценным бумагам.
- 11.7 Размер платежа за использование заемных средств устанавливается тарифами предоставления Брокерских услуг.
- 11.8 В рамках данной главы, предоставление заемных средств Клиентам Банка (включая Клиентов, являющихся сотрудниками Банка) на стандартных условиях, а также в соответствии с главой 16-й Правил, осуществляется с учетом требований, зафиксированных нормативными правовыми актами ЦБ РА.
- 11.9 На имя исполнительного директора Банка инвестиционным департаментом и департаментом управления рисками совместно представляется рапорт об установлении максимального лимита займа, который подлежит предоставлению Клиенту (включая Клиентов, являющихся сотрудниками банка по отдельности и/или всем вместе). Подписанный Исполнительным директором рапорт представляется ДОК, на основании которого данному Клиенту предоставляется лимит соответствующих заемных средств.

12. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ И ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РАСЧЕТОВ

- 12.1. Сделки с производными финансовыми инструментами заключаются в порядке, установленном настоящими Правилами на основании Заявки, внесенной Клиентом в Электронную систему торговли или поданной Брокеру по телефону.
- 12.2. Банк на основании Заявки, внесенной Клиентом в Электронную систему торговли или поданной по телефону Брокеру, заключает сделки с производными финансовыми инструментами с условием, что на инвестиционном счете Клиента имеются денежные средства, которые необходимы и достаточны для возмещения ГС, текущего уровня Вариационной маржи, комиссионных и иных расходов, связанных с заключением данной сделки.
- 12.3. Банк не принимает Заявку на заключение сделок с Производными финансовыми инструментами с реальной поставкой актива, Базисным активом которых являются товары/драгметаллы, нефтепродукты и т. д.).
- 12.4. До принятия и/или исполнения представленной Клиентом Заявки, Банк вправе осуществить предварительную оценку по всем активам. Использование Банком собственной системы управления Позициями Клиента для Банка не создает какой-либо ответственности по сделкам, осуществленным на основании заявки Клиента. До представления Заявки Клиент обязан на основании информации, полученной от Банка, самостоятельно рассчитать максимальный объем каждой представленной в Банк заявки. Банк не несет ответственности за возможный ущерб, возникающий в результате сделки(лок), заключенных Клиентом в объеме, превышающего собственные позиции.
- 12.5. Банк вправе односторонне установить дополнительные требования для обеспечения выполнения обязательств по Производным финансовым инструментам (дополнительная величина ГС). Дополнительные требования могут быть установлены как для отдельных Клиентов, так и по инструментам (договорам). Лимитная величина дополнительного требования не может превышать 30 процентов от ГС, установленной в соответствии с характером данного инструмента или ТС для данного финансового инструмента. О дополнительном требовании к ГС Банк сообщает Клиенту по ТС или иным средством связи, осуществив переоценку открытых позиций. Если в результате переоценки возникает отрицательная величина Позиции, то это означает возникновение обязательства по ГС.
- 12.6. Регулирования уже заключенных сделок осуществляются в порядке и сроки, установленные правилами соответствующей ТС.
- 12.7. Если в порядке, установленном правилами ТС по заключенной сделке, днем окончательного расчета установлен день T, то моментом окончательного расчета будет считаться момент, предшествующий минимум на 30 минут моменту закрытия торговой сессии, предшествующей закрытию торговой сессии данного дня (T-1).
- 12.8. Если до момента окончательного расчета, указанного в п. 12.7, в Плановой позиции Клиента отсутствуют ценные бумаги и/или денежные средства в необходимом количестве,

- Банк вправе частично или полностью прекратить исполнение представленных ранее Клиентом заявок, с целью осуществления окончательного расчета по данной сделке.
- 12.9. Если по результатам окончания Клиринговой сессии у Клиента возникает обязательство по ГС, то последний обязан погасить возникшее обязательство в следующие сроки:
- 12.9.1. на срочном рынке ФОРТС не менее чем за 2 часа до начала Клиринговой сессии, следующей за Клиринговой сессией возникновения обязательства;
- 12.9.2. На всех иных рынках Производных финансовых инструментов, где Банк предоставляет Клиенту данную услугу – не позднее 10.00 часов рабочего дня, следующего возникновению обязательства.
- 12.10. С целью установления размера обязательства Клиента по производным финансовым инструментам под понятием обязательство по ГС понимается абсолютная величина разницы гарантийных средств, вознаграждений по опционам, Вариационной маржи, прочих возможных платежей, подлежащих внесению по всем открытым позициям Клиента, и денежных средств, учтенных на инвестиционном счету Клиента.
- 12.11. В случае не выполнения Клиентом требований, указанных в п. 12.8, Банк вправе осуществить следующие действия:
- 12.11.1. осуществляет принудительное закрытие необеспеченных позиций Клиента; и/или
- 12.11.2. начинает начислять штрафную процентную ставку с первого рабочего дня, следующего возникновению обязательства.
- 12.12. Если текущая величина обязательства по ГС, рассчитываемая Банком, превышает 10% от величины требуемой ГС и/или размер обязательства по ГС равняется 5.000 долларам США (кроме российских рынков/FORTS, MICEX), банк вправе незамедлительно закрыть необеспеченные позиции Клиента, с целью погашения текущего обязательства по ГС. При этом Банк вправе указанное в данном пункте действие осуществить без предварительного уведомления Клиента, если по обоснованному мнению Банка рыночные условия/ситуация могут привести к неблагоприятным изменениям для Клиента.
- 12.13. Банк вправе закрыть необеспеченные позиции, возникающие в результате обязательства по дополнительной величине ГС, в том случае, если в предыдущей торговой сессии также имелось подобное обязательство.
- 12.14. Во время принудительного закрытия позиции, Банк выбирает позиции, подлежащие закрытию таким образом, чтобы количество закрываемых Позиций было минимальным и достаточным для полного погашения обязательства по ГС.
- 12.15. В случае возникновения обязательства по ГС Банк уведомляет Клиента следующим образом:
- 12.15.1. посредством телефонной связи, при этом телефонный разговор между Банком и Клиентом записывается и во время разрешения возможных споров является доказательством, имеющим законное основание;
- 12.15.2. посредством отражения отрицательного остатка Свободных денежных средств, предусмотренных для заключения сделок с Производными финансовыми инструментами, отражаемые посредством Электронной системы торговли. При этом Клиент обязан самостоятельно контролировать возникновение подобного

обязательства, и в случае невыполнения обязательств не имеет право ссылаться на отсутствие какого-либо вида средств информирования, указанного в данном пункте.

- 12.15.3. В случае текущей отрицательной величины Вариационной маржи Клиент обязан самостоятельно управлять текущим обязательством по ГС, исходя из текущих величин Вариационной маржи, ГС и Свободных денежных средств.
- 12.16. Если Клиент имеет открытую позицию по Фьючерсу, которая предусматривает реальную поставку ценной бумаги, то для осуществления данного договора, Клиент минимум за 1 день после окончания срока оборота данного Фьючерса (за 2 рабочих дня в случае сделок, заключенных в иной валюте, кроме российских рублей) обязан свой соответствующий счет обеспечить средствами, необходимыми для выполнения обязательств, предусмотренных договором.
- 12.17. Нарушение Клиентом положений п. 12.14 рассматривается Банком в качестве отказа от выполнения обязательств по договору, что предоставляет Банку право осуществить принудительное закрытие позиции (полностью или частично), в течение торговой сессии, предшествующей последнему дню срока оборота данного договора.
- 12.18. Если Клиент имеет Открытую позицию по опционному договору, Базисным активом которого является Фьючерсный договор, то последний, минимум за один рабочий день до окончания срока оборота Опционного договора, обязан свой соответствующий счет обеспечить денежными средствами в размере ГС и иных комиссионных, необходимых и достаточных для заключаемого Фьючерсного контракта и если по характеристике данного Опциона и/или Правилами не предусматривается автоматическое выполнение последнего, в соответствующие сроки представить в Банк заявление, подтверждающее требование покупателя Опциона (заявление о погашении Опциона – Приложение 6).

Банк вправе осуществить Опцион без получения от Клиента заявления о погашении Опциона, но не гарантирует надлежащее выполнение данного Опциона в случае не своевременного получения заявления о погашении Опциона. Если характеристикой Опциона предусмотрена возможность осуществления последнего и во время дневной и во время окончательной Клиринговой сессии, и Клиентом не было указано время осуществления, то Банк вправе самостоятельно решить время осуществления данного договора.

- 12.19. Погашение Производных финансовых инструментов с реальной поставкой актива осуществляется по характеристике данной сделки, в порядке, предусмотренном ТС и настоящими Правилами. Если для осуществления данного инструмента характеристикой последнего и/или правилами ТС предусмотрено получение дополнительной заявки, то Банк осуществляет вышеуказанный производный финансовый инструмент на основании полученной от Клиента Заявки, которая Банком рассматривается в качестве разновидности Заявки и принимается в порядке, предусмотренном Правилами, с учетом следующих особенностей:

- 12.19.1. Принятие Банком Заявок на осуществление Производных финансовых инструментов заканчивается за 2 рабочих дня до окончательного срока принятия заявок, указанного данной ТС (кроме сделок, заключенных в российских рублях).

- 12.19.2. Принятие Заявок на осуществление Производных финансовых инструментов, заключенных в российских рублях, заканчивается за 1 рабочий день до окончательного срока принятия заявок, указанного данной ТС.
- 12.20. Банк вправе осуществить расчетные опционы без получения от Клиента заявления о погашении Опциона, если данный опцион находится в “деньгах” на 10%, учитывая ограничения, предусмотренные Правилами. Опцион находится в “деньгах”, если:
- 12.20.1. в случае опциона покупки (call-option) цена осуществления (Strike price) ниже расчетной цены Базисного актива данного Опциона;
- 12.20.2. В случае Опциона продажи (Put-option) цена осуществления (Strike price) выше расчетной цены Базисного актива данного Опциона.
- 12.21. В случае невыполнения или ненадлежащего выполнения Клиентом обязательств, установленных частью первой п. 12.17, Банк вправе:
- 12.21.1. не осуществлять заявление о погашении Опциона (автоматическое осуществление Опциона);
- 12.21.2. Частично осуществить опционный контракт. При этом в этом случае Банк самостоятельно выбирает объем опционов, подлежащих осуществлению, принимая за основание следующее: обязательство по ГС, возникающее в результате Клиринга не должно превышать 20% от величины требуемой ГС. С этой целью при определении объема опционов, подлежащих осуществлению, Банк рассчитывает планируемую величину ГС, принимая за основание текущие величины базовой и Вариационной маржи ГС.
- 12.21.3. заключить офсетную сделку по Фьючерсному контракту, являющемуся Базисным активом данного Опциона в последний день оборота Опциона, лежащего в основании Открытой позиции Клиента, без получения заявки от Клиента. Заключение офсетной сделки будет означать заключение противоположной Фьючерсному контракту сделки, заключаемой ТС во время погашения Опциона.
- 12.22. Банк вправе не осуществлять Опционы, не соответствующие положениям п. 12.9 (“не находящиеся в деньгах”).
- 12.23. В случае отказа от осуществления Клиентом Производного финансового инструмента, Банк вправе в безакцептном порядке взыскать все комиссионные, согласно тарифам.

13. СПЕЦИАЛЬНЫЕ СЛУЧАИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК БАНКОМ

- 13.1. Банк в праве в специальном порядке, без получения соответствующей заявки от Клиента, от своего имени и за счет Клиента и/или от имени Клиента и за его счет заключить сделки в ТС в следующих случаях:
- 13.1.1. В случаях, предусмотренных п. 12.10 данных Правил;
- 13.1.2. Если на соответствующем счету Клиента отсутствует (не достаточна) сумма в размере уплачиваемых Банку комиссионных и прочих платежей, установленных данными Правилами по Производным финансовым инструментам настоящих Правил. В этом случае Банк вправе реализовать ценные бумаги, принадлежащие Клиенту, или

закрывать сделку(ки), заключенные с Производным финансовым инструментом в том размере, который необходим для выполнения обязательств к Банку.

- 13.1.3. В случае неполучения от Клиента Заявки, необходимой для урегулирования сделки по Производному финансовому инструменту.
- 13.2. В случае прекращения или расторжения договора об оказании брокерских услуг Банк, в день прекращения или расторжения вправе закрыть все Открытые позиции Клиента по Производным финансовым инструментам и реализовать любое имущество или имущественное право, учтенное на счету Клиента, в том объеме, который необходим для закрытия всех открытых позиций Клиента.
- 13.3. Принудительное закрытие, осуществленное в рамках данной главы, Банком рассматривается в качестве Заявки, предоставленной Банку, и для ее выполнения от Клиента взыскивается соответствующий тариф.

14. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДОКУМЕНТООБОРОТА И РАСЧЕТОВ ПО СДЕЛКАМ

- 14.1. После заключения сделки на основании Заявки Клиента Брокером заполняется Удостоверяющий документ (Приложение 3), который подписывается Брокером и руководителем Инвестиционного департамента или его заместителем.
- 14.2. Электронная копия Удостоверяющего документа, подписанного надлежащим образом, электронной почтой отправляется департаменту обслуживания Клиентов и БУ и О и обслуживающему сотруднику с отметкой о получении сообщения, удостоверяющего факт его получения. Удостоверяющий документ отправляется адресатам, указанным в данном пункте, в течение данного Операционного дня, если сделка заключена до окончания данного Операционного дня. А документ сделки, заключенной после окончания данного Операционного дня, отправляется до 12:00 часов Операционного дня, следующего дню заключения данной сделки. Оригинал Удостоверяющего документа остается в Инвестиционном департаменте и сшивается в делах за день.
- 14.3. После получения Удостоверяющего документа в течение того же Операционного дня Обслуживающий сотрудник с Брокерского счета Клиента взыскивает комиссионные, подлежащие оплате по выполненной сделке (сделкам) и списывает/зачисляет суммы, необходимые для ценных бумаг, купленных/проданных по Брокерской сделке (сделкам) (если день совершения сделки совпадает с данным Операционным днем). В том случае, если по завершению Операционного дня, остаток Брокерского счета Клиента не достаточен для полного выполнения его обязательств, то Обслуживающий сотрудник предоставляет Клиенту Заем в размере разницы между обязательствами, возникшими в результате Брокерской сделки к Банку и третьим лицам, и собственными средствами Клиента.
- 14.4. Процентные суммы (размер которых устанавливается тарифами оказания Брокерских услуг), начисленные за предоставленный Банком заем, погашаются периодичностью раз в месяц, 15-го числа каждого месяца, а также в день погашения займа. Плата за использование заемных средств начисляется только в том случае, когда в течение одной и той же Торговой сессии

обязательства, возникшие в результате заключенных Клиентом Брокерских сделок, в течение той же Торговой сессии превышают остаток Брокерского счета Клиента. Обслуживающий сотрудник плату за использование заемных средств не взыскивает в том случае, когда Клиент заключил Брокерские сделки после окончания Операционного дня, но в течение той же Торговой сессии, в результате которых на Брокерском счету Клиента поступили денежные средства, необходимые для осуществления обязательств Клиента.

- 14.5. В день совершения сделки, указанной в Удостоверяющем документе, Департаменты обслуживания клиентов и БУ и О осуществляют все расчеты по сделке и выполняют все оформления.
- 14.6. Урегулирования счета Клиента по Вариационной Марже осуществляются на основании соответствующих отчетов, полученных от организаций-партнеров Банка.
- 14.7. После получения отчета, указанного в п. 14.6, уполномоченные сотрудники ДОК и департамента БУ и О осуществляют соответствующие оформления (со счета Клиента зачисляется или списывается сумма Вариационной маржи).

15. ПОРЯДОК И ФОРМА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ СВЕДЕНИЙ О СДЕЛКАХ КЛИЕНТА

- 15.1. После получения от Брокера Удостоверяющего документа сделки, заключенной на основании Заявки, Ответственный сотрудник до окончания рабочего дня, следующего заключению сделки (в случае сделок, осуществленных с Производными финансовыми инструментами – до начала следующей торговой сессии) средствами связи, согласованными с Клиентом, представляет Клиенту отчет о заключении сделки (далее Текущий отчет) согласно Приложению 4 и Приложению 4*.
- 15.2. В случае соответствующего требования Клиента Ответственный сотрудник за каждый месяц до 15-го числа месяца, следующего за данным месяцем, посредством согласованными с Клиентом средствами связи предоставляет Клиенту отчет о сделках, совершенных на основании Заявок последнего согласно Приложению 5, а также отчеты о Движении счетов по ценным бумагам и денежным средствам – выписки из драмовых и депо счетов (далее Периодические отчеты).

16. ПОРЯДОК ВКЛЮЧЕНИЯ И ИСКЛЮЧЕНИЯ КЛИЕНТА В СПИСОК КЛИЕНТОВ, ИМЕЮЩИХ ПОВЫШЕННЫЙ УРОВЕНЬ РИСКА

- 16.1. Настоящая глава регулирует процесс включения Банком Клиента в список Клиентов, имеющих повышенный уровень риска, с целью установления лимита займа, предоставляющегося Клиенту, в рамках осуществления Маржинальных сделок.
- 16.2. По желанию Клиента последний банком может быть классифицирован в качестве Клиента, имеющего повышенный уровень риска.
- 16.3. Для классификации Клиента в качестве Клиента повышенного уровня риска необходимо, чтобы в течение шести месяцев, предшествующих принятию Банком решения о классификации, Клиент имел минимум шестимесячный опыт пользования брокерскими услугами Банка на рынке ценных бумаг, при этом обязательным условием является

обстоятельство пользования Клиентом маржинальными услугами, представляющимися Банком на рынке ценных бумаг, в течение трех месяцев, непосредственно предшествующих принятию решения.

- 16.4. Для классификации клиента, имеющего повышенный уровень риска, в Банк представляются следующие документы:
- 16.4.1. письменное заявление в свободном стиле, представленное Клиентом в Банк;
- 16.4.2. Если Клиент пользовался услугами, указанными в первом подпункте пункта 16.2 с нарушением сроков, указанных в том же подпункте в ущерб Клиенту, то последний представляет в Банк (в случае наличия) оригинал(ы) договоров оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг, заключенных с иными организациями, а также отчетов, выданных данной организацией, удостоверяющих пользование указанными в первом подпункте п. 16.2 услугами за последние 6 (шесть) месяцев.
- 16.5. Основаниями для исключения из класса Клиента, имеющего повышенный уровень риска являются:
- 16.5.1. письменное заявление в свободном стиле, представленное Клиентом в Банк;
- 16.5.2. Прекращение, расторжение договора об оказании брокерских услуг;
- 16.5.3. ненадлежащее выполнение обязательств, установленных договором и Правилами;
- 16.5.4. единоличное решение Банка.
- 16.6. Решение о переклассификации Клиента в качестве Клиента, имеющего повышенный уровень риска, Банк принимает односторонне.

17. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

- 17.1. Согласно законодательству РА Клиенты, являющиеся юридическими лицами резидентами, самостоятельно осуществляют учет и уплату налоговых обязательств, возникших в результате сделок по Ценным бумагам. Банк о сделках по Ценным бумагам Клиентам представляет достаточную информацию, чтобы последние имели возможность самостоятельно осуществлять расчет и оплату своих налоговых обязательств.
- 17.2. В случаях, установленных законодательством РА, Банк сам осуществляет учет и уплату налоговых обязательств Клиентов физических лиц резидентов и не резидентов и юридических лиц не резидентов.

18. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗМОЖНЫХ РИСКАХ

- 18.1. **Риски, связанные с осуществлением сделок на рынке ценных бумаг:**
- 18.1.1. Банк информирует Клиента о том, что любая инвестиция в Ценные бумаги своим характером является рискованной. При совершении сделок на рынке ценных бумаг, инвестор несет следующие риски:
- 18.1.1.1. **Риск изменения цен финансовых инструментов:** Рыночные цены ценных бумаг и их изменения не находятся под контролем Банка. По указанной причине в случае инвестиций в ценные бумаги возможно также снижение стоимости портфеля Клиента, вплоть до потери всего портфеля (в случае

маржинальных рисков возможные потери могут превышать величину инвестированной начальной суммы).

- 18.1.1.2. **Риск снижения рентабельности:** Этот риск связан со снижением заинтересованности иных участников к данному инструменту. Рентабельность финансового инструмента зависит от корпоративных действий эмитентов, их финансово-экономической деятельности, общего состояния рынка, внутренних правил бирж и торговых площадок, которые могут негативно отразиться на цену данного финансового инструмента, следовательно, на стоимость портфеля Клиента.
- 18.1.1.3. **Риск изменения законодательства:** Этот риск связан с действиями органов государственной власти и иных органов, регулирующих рынки, вследствие чего Клиент может понести потери.
- 18.1.1.4. **Инфраструктурный риск:** Этот риск связан с работой депозитариев, бирж, расчетно-клиринговых организаций, перебои, в деятельности которых могут привести к потере активов Клиента (как денежных средств, так и Ценных бумаг).
- 18.1.1.5. **Риски, связанные с использованием Электронных систем торговли:** Эти риски связаны с возникновением неисправности компьютерного оборудования, программного обеспечения, электропитания, проблемами, связанными с интернет провайдерами, перебоями связи и т. д., которые могут привести к потерям активов Клиента.
- 18.1.1.6. **Прочие риски:** Вышеперечисленный список рисков не исчерпывающий. Инвестиционная деятельность может сопровождаться также прочими рисками.

18.2. **Риски, связанные с электронным обменом информацией:**

- 18.2.1. Клиент информирован о том, что инвестиционная деятельность содержит риски, связанные с электронным характером предоставляемых услуг, каковыми, например, являются: отсутствие надежной связи, возможность отключения электроэнергии, повреждение работы программного обеспечения и т. д. Банк не несет ответственности за остановку работы электронных систем торговли вследствие деятельности третьих лиц. Банк не несет ответственности за то, что информация, которой обмениваются Банк и Клиент становятся доступной третьим лицам в результате деятельности третьих лиц.

19. ***ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛАХ***

- 19.1. Изменения и дополнения настоящих правил совершаются Банком в одностороннем порядке.
- 19.2. Сообщение о внесении изменений (дополнений) в настоящие Правила отправляется минимум за 10 дней до вступления в силу этих изменений (дополнений) посредством отправки на электронный адрес Клиента и установления на интернет-сайте Банка <http://www.armswissbank.am> и <http://invest.armswissbank.am>, при этом на страницах

электронного сообщения и сайте обязательно отмечается также дата вступления этих изменений в силу.

- 19.3. В случае несогласия с изменениями в Правилах, Клиент вправе до их вступления в силу односторонне расторгнуть Договор, о чем Клиент письменно уведомляет Банк. В случае неполучения какого-либо возражения от Клиента все изменения и дополнения, внесенные в Правила, с момента их вступления в силу становятся обязательными для Клиента.
- 19.4. Все изменение, внесенные Банком в настоящие Правила, которые связаны с изменением действующего законодательства, правил и регламентов организаторов торговли, вступают в силу после вступления в силу последних.

20. ИНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 20.1. За выполнение положений, установленных данным актом, выявление нарушений и уведомлении о возникших проблемах, а также за пересмотр акта ответственен руководитель инвестиционного департамента.
- 20.2. Банк обязан не менее 5 лет хранить Договор и все документы о сделках, совершенных ценными бумагами на его основании, и по первому же требованию Клиента с отметкой “соответствует оригиналу” предоставить их копии, удостоверенные печатью Банка. Расходы на копирование указанных документов несет Клиент.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЗНАНИЯ И ОПЫТ

1. Виды инвестиционных услуг, с которыми когда-либо имели дело:

- брокерские услуги
- депозитарные услуги
- услуги по управлению пакетом ценных бумаг
- заем по ценным бумагам и кредитование
- прочие услуги

2. Ценные бумаги, в которые когда-либо совершали инвестиции.

- акции и иные паевые ценные бумаги;
- государственные, муниципальные и корпоративные облигации;
- паи инвестиционных фондов;
- векселя;
- производные ценные бумаги;
- прочие ценные бумаги.

3. По 0-10-балльной шкале как оцениваете Ваш опыт в сфере инвестиционных услуг, где 0 – отсутствие опыта, а 10 – богатый опыт.

(подпись)

ARMSWISSBANK <i>Private & Investment Banking</i>	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата 16.10.2014г.

Приложение 2

Заявка на покупку/продажу ценных бумаг N_____

Номер и дата договора, заключенного с Клиентом _____

Номер депо-счета Клиента _____

Номер драмового счета Клиента _____

N	Наименование эмитента	Класс ценных бумаг	Место заключения сделки	Вид сделки (купля/продажа)	Время представления заявки	Вид заявки	Цена	Количество	Общий объем	Особые указания

Клиент _____
(подпись)

Заявку принял _____
(подпись)

ARMSWISSBANK <i>Private & Investment Banking</i>	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>	
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный
		Дата 16.10.2014г.

М. П.

	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата 16.10.2014г.

Приложение 2*

Заявка на покупку/продажу ценных бумаг N_____

Номер и дата договора, заключенного с Клиентом _____

Номер депо-счета Клиента _____

Номер драмового счета Клиента _____

N	Наименование фьючерса или опциона (согласно организатору торговли)	Вид срочной сделки (фьючерс, опцион)	Место заключения сделки	Тип сделки (купля/продажа)	Время предоставления заявки	Тип заявки	Цена за один лот фьючерса (размер вознаграждения опциона)	Количество лотов фьючерса/опциона	Общий объем	Цена выполнения опциона

Клиент _____

Заявку принял _____

	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата 16.10.2014г.

(подпись)

(подпись)

М. П.

Приложение 2-1

Сборная ведомость заявок на покупку/продажу ценных бумаг по состоянию на --/--/20--

Номер и дата договора, заключенного с Клиентом _____

Номер депо-счета Клиента _____

Номер драмового счета Клиента _____

Номер заявки	Наименование эмитента	Класс ценных бумаг	Место заключения сделки	Вид сделки (купля/продажа)	Время предоставления заявки	Вид заявки	Цена	Количество	Общий объем	Особые указания

Брокер _____
(подпись)

Руководитель подразделения _____
(подпись)

ARMSWISSBANK <i>Private & Investment Banking</i>	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>	
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный
		Дата 16.10.2014г.

(подпись)

(подпись)

М. П.

ARM SWISS BANK <i>Private & Investment Banking</i>	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата 16.10.2014г.

Приложение 2-1*

Сборная ведомость заявок на куплю/продажу ценных бумаг по состоянию на --/--/20--

Номер и дата договора, заключенного с Клиентом _____

Номер депо-счета Клиента _____

Номер драмового счета Клиента _____

Номер заявки	Наименование фьючерса или опциона (согласно организатору торговли)	Вид срочной сделки (фьючерс, опцион)	Место заключения сделки	Тип сделки (купля/продажа)	Время предоставления заявки	Тип заявки	Цена за один лот фьючерса (размер вознаграждения опциона)	Количество лотов фьючерса/опциона	Общий объем	Гарантийная сумма	Особые указания

Брокер _____
 (подпись)
 (подпись)

Руководитель подразделения _____
 (подпись)
 (подпись)

ARMSWISSBANK <i>Private & Investment Banking</i>	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата 16.10.2014г.

М. П.

	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата 16.10.2014г.

Приложение 2-2

Заявка на куплю/продажу ценных бумаг N_____

(отзыв, изменение)

Номер и дата договора, заключенного с Клиентом _____

Номер депо-счета Клиента _____

Номер драмового счета Клиента _____

N	Наименование эмитента	Класс ценных бумаг	Место заключения сделки	Вид сделки (купля/продажа)	Время предоставления заявки	Вид заявки	Цена	Количество	Общий объем	Особые указания

Одновременно признать недействительной заявку на куплю/продажу ценных бумаг No ---, представленную мною ----- .

Клиент _____
(подпись)

Заявку принял _____
(подпись)

М. П.

	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата 16.10.2014г.

Приложение 2-2*

Заявка на куплю/продажу ценных бумаг N_____

(отзыв, изменения)

Номер и дата договора, заключенного с Клиентом _____

Номер депо-счета Клиента _____

Номер драмового счета Клиента _____

N	Наименование фьючерса или опциона (согласно организатору торговли)	Вид срочной сделки (фьючерс, опцион)	Место заключения сделки	Тип сделки (купля/продажа)	Время предоставления заявки	Тип заявки	Цена за один лот фьючерса (размер вознаграждения опциона)	Количество лотов фьючерса/опциона	Общий объем	Цена выполнения опциона

Одновременно признать недействительной заявку на куплю/продажу ценных бумаг No ---, представленную мною ----- .

Клиент _____
(подпись)

Заявку принял _____
(подпись)

	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата 16.10.2014г.

М. П.

Приложение 2-3

директору департамента обслуживания клиентов ЗАО
 “АРМСВИСБАНК” госп.

Заявление

Прошу признать недействительной заявку на куплю/продажу ценных бумаг No ---, представленную мною ----- .

Заявитель
 (подпись)

/--/--/----/

ARMSWISSBANK <i>Private & Investment Banking</i>	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата 16.10.2014г.

Приложение 3 3

Удостоверяющий документ N_____

Время заполнения удостоверяющего документа (день/месяц/год/час/минута)_____

Заявка на куплю/продажу ценных бумаг N_____

N	Наименование эмитента	Класс ценных бумаг	День и час заключения сделки	Место заключения сделки	Тип сделки (купля/продажа)	Валюта	Количество и цена купленных или проданных ценных бумаг		Общий объем	Наименование противоположной стороны или номер и наименование документа, являющегося основанием для сделки	Условия окончательного расчет сделки
							количество	цена за одну ценную бумагу			

	Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата: 16.10.2014г.

Брокер _____
(подпись)

Руководитель подразделения _____
(подпись)

Приложение 4 4

ОТЧЕТ

О заключении сделки по заявке

□ АРМСВИСБАНК □ закрытое акционерное общество

____/____/____
день/месяц/год

N	Номер и дата выдачи заявки	Тип заявки	Время заключения сделки	Место заключения сделки	Наименование эмитента, тип и идентификационный код ценных бумаг	Тип сделки (купля/продажа)	Количество ценных бумаг, являющихся предметом сделки	Валюта	Цена за одну ценную бумагу	Общая сумма сделки	Величина взыскиваемых комиссионных	Условия совершения сделки (окончательного расчета)

Исполнительный директор _____ (имя, фамилия)
(подпись)

ARMSWISSBANK <i>Private & Investment Banking</i>	<i>Правила оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг</i>		
	Вариант: 8.0	Статус: утвержденный	Дата 16.10.2014г.

Заявление на погашение опциона

Договор об оказании брокерских услуг No -----

Согласно положениям характеристики Опциона и правил оказания брокерских услуг прошу осуществить Опцион -----, учтенный на моем ----- счету.

День погашения*	Час погашения дневной/вечерний клиринг	Основные данные опциона/торговый код	Количество	Тип PUT/CALL	Цена осуществления

* – день включения в торговую систему представленной Клиентом в Банк Заявки на осуществление Опциона.

Клиент

--/--/----/

М. П. (Для юридических лиц)

Заявление

О присоединении к соответствующим правовым актам Банка

- к договору об оказании брокерских услуг (приложениям)
- к договору об оказании депозитарных услуг
- к изменениям и дополнениям, внесенным в соответствующие акты, регулирующие брокерские услуги, предоставляемые Банком, которые в порядке, установленном соответствующими правовыми актами РА, вступили в силу

, ____ 20__ г.

Настоящим

(ФИО/наименование юридического лица)

(далее Клиент)

(паспортные данные/данные юридического лица)

- подтверждает свое согласие на присоединение к правилам, регулирующим предоставление брокерских услуг, предоставляемых Банком, к договору и иным актам и обязуется соблюдать условия и положения последнего, включая изменения и дополнения, вступившие в силу, в порядке, установленном соответствующими правовыми актами РА.

- подтверждает свое согласие на присоединение к договору об оказании депозитарных услуг Банком и обязуется соблюдать условия и положения последнего, включая изменения и дополнения, вступившие в силу в порядке, установленном соответствующими правовыми актами РА. Подтверждает, что он информирован о совмещении банком иных профессиональных деятельностей, осуществляемых на рынке ценных бумаг с депозитарной деятельностью.

- Предлагает открыть депо счет и драмовые счета:

Подписание Клиентом данного документа и представление Банку означает, что Клиент ознакомился с “Правилами предоставления брокерских услуг” Банка, регулирующих процесс предоставления брокерских услуг Банком (далее Правила), с “Правилами предоставления депозитарных услуг”, с “Процедурой обмена сообщениями с использованием средств связи”, тарифами предоставления услуг, приложениями вышеуказанных актов, а также с иными правилами и процедурами Банка, которые установлены на странице интернет-сайта Банка: <http://www.armswissbank.am>, <http://www.invest.armswissbank.am> и обязуется соблюдать положения и требования вышеуказанных актов.

После подписания настоящего заявления Клиент теряет право ссылаться на то обстоятельство, что он не ознакомлен с Правилами, договорами.

настоящим прошу представить возможность заключить сделки на следующих рынках:

- Классический рынок ценных бумаг (акции, депозитарные расписки и т. д.)
- Рынок производных финансовых инструментов.

Клиент (уполномоченное лицо)

Подпись _____ / _____

М. П. (для юридических лиц)

Заполняется уполномоченным сотрудником Банка

Номер договора		Дата принятия	
Номер драмового счета		дата выполнения	
Номер депо счета		Данные и подпись сотрудника	