

*Перевод с армянского*

**ПРАВИЛА ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КОНСАЛТИНГОВЫХ УСЛУГ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ  
БУМАГ**

**г. Ереван**

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ПРЕДМЕТ РЕГУЛИРОВАНИЯ .....	3
2. ПОНЯТИЯ .....	3
3. ДОГОВОР О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ КОНСАЛТИНГОВЫХ УСЛУГ .....	4
4. ПОРЯДОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КОНСАЛТИНГОВЫХ УСЛУГ .....	5
5. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КОНСАЛТИНГОВЫХ УСЛУГ .....	5
6. ПРЕДОСТАВЛЯЕМАЯ КЛИЕНТАМ ИНФОРМАЦИЯ.....	6
7. ПРЕДВОРИТЕЛЬНОЕ ИЗУЧЕНИЕ КЛИЕНТА.....	7
8. ЗАПРЕЩЕННЫЕ ДЕЙСТВИЯ.....	7
9. ИСКЛЮЧЕНИЕ ВОЗМОЖНОГО ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРИОРИТЕТНОСТИ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТА .....	8
10. ОСОБЕННОСТИ СОСТАВЛЕНИЯ И РАСПРОСТРАНЕНИЯ МАТЕРИАЛОВ ПО ИЗУЧЕНИЮ СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, ПО ФИНАНСОВЫМ АНАЛИЗАМ И ДРУГИМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРЕДЛОЖЕНИЯМ .....	8
11. ПРЕДСТАВЛЯЕМЫЕ КЛИЕНТАМ ОТЧЕТЫ.....	10
12. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	10

## 1. ПРЕДМЕТ РЕГУЛИРОВАНИЯ

- 1.1. Правила предоставления консалтинговых услуг на рынке ценных бумаг (в дальнейшем Правила) разработаны в соответствии с требованиями законодательства регулирующего рынок ценных бумаг Республики Армения, нормативно-правовыми актами принятыми Центральным Банком Республики Армения и Уставом и внутренними правовыми актами ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» (в дальнейшем Банк).
- 1.2. Настоящие правила регулируют условия и порядок предоставления Клиентам консалтинговых услуг по инвестициям на рынке ценных бумаг со стороны Банка.
- 1.3. Настоящие правила разработаны в соответствии с требованиями Гражданского кодекса РА, закона РА «О рынке ценных бумаг», нормативно-правовых актов Центрального банка РА и других нормативно-правовых актов, регулирующих сферу ценных бумаг.
- 1.4. Банк предоставляет консалтинговые услуги в соответствии с законом РА «О рынке ценных бумаг», нормативно-правовыми актами, принятыми на его основании и установленным порядком, связанным с настоящими правилами и договором о предоставлении консалтинговых услуг.

## 2. ПОНЯТИЯ

Понятия, использованные в настоящих условиях, имеют следующее значение:

### 2.1. «Консалтинговые услуги»:

- предоставление консультаций эмитентам, по вопросам оценки ценных бумаг и привлечения инвестиций на рынке ценных бумаг;
- предоставление консультаций инвесторам относительно инвестирования в ценные бумаги;
- предоставление консультаций по вопросам выпуска, размещения, отчуждения и выкупа ценных бумаг компанией;
- предоставление консультаций компаниям относительно структуры капитала;
- предоставление консультаций компаниям относительно вопросов корпоративной политики;
- предоставление консультаций компаниям относительно вопросов реорганизации;
- составление и распространение материалов по изучению сделок с ценными бумагами, по финансовым анализам и другим инвестиционным предложениям.

2.2. «Требования, предъявляемые к деятельности лиц, предоставляющих инвестиционные услуги» – требования к предоставлению инвестиционных услуг и правила их предоставления, ограничения для отдельных видов инвестиционных услуг и специальный порядок их предоставления, подробные требования к порядку предоставления клиентам надлежащей информации, отчетов, а также состава, формы и содержания прочих аналогичных документов, исключения из требований, установленных частью 1 статьи 66 закона Республики Армения «О рынке ценных бумаг», обязательные требования, предъявляемые к договорам о предоставлении инвестиционных услуг, подробные критерии выполнения требований, предусмотренных статьями 63 и 66 закона Республики Армения «О рынке ценных бумаг»;

2.3. «Закон» - закон Республики Армения «О рынке ценных бумаг».

2.4. «Положение» - Положение 4/07 Центрального банка РА «Требования, предъявляемые к деятельности лиц, предоставляющих инвестиционные услуги».

2.5. «Лицо, предоставляющее инвестиционные услуги» - подразделение ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» ответственное за предоставление инвестиционных услуг.

2.6. «Клиент» - физическое или юридическое лицо, являющееся резидентом или нерезидентом, пользующееся услугами лица, предоставляющего инвестиционные услуги, или которое

обратилось к лицу, предоставляющему инвестиционные услуги, с целью получения таких услуг.

- 2.7. **«Ответственный сотрудник»** - сотрудник лица, предоставляющего инвестиционные услуги, имеющий соответствующую квалификацию, кто на основании договора заключенного с Клиентом, осуществляет функции предоставления консалтинговых услуг на рынке ценных бумаг.
- 2.8. **«Надежный способ передачи информации»** – любой способ, который дает возможность Клиенту получать и хранить лично ему направленную информацию, и который, в дальнейшем даст возможность полностью использовать сохраненную информацию и воспроизвести ее.
- 2.9. **«Инвестиционное предложение»** – письменное или устное исследование или другая информация, содержащая рекомендацию или предложение о возможной стратегии инвестирования в ценные бумаги, которая осуществляется посредством опубликования или с целью информирования неопределенного круга лиц через опубликование этой информации или другими средствами.
- 2.10. **«Договор»** - договор о предоставлении консалтинговых услуг.
- 2.11. **«Отчет»** - информация, составленная ответственными сотрудниками и обусловленная предоставлением консалтинговых услуг, которым хотел бы обладать инвестор, для определения в вопросах принятия инвестиционных решений или та информация, которая вероятно, что может оказать влияние на рыночную стоимость ценных бумаг.

### **3. ДОГОВОР О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ КОНСАЛТИНГОВЫХ УСЛУГ**

- 3.1. Консалтинговые услуги на рынке ценных бумаг, предоставляются на основании Договора.
- 3.2. До заключения Договора, Лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, предоставляет Клиенту возможность для ознакомления с нормативными актами, регулирующими инвестиционную деятельность и внутренними правовыми актами.
- 3.3. Договор должен минимум содержать:
  - 3.3.1. предмет и цель предоставления консалтинговых услуг;
  - 3.3.2. права и обязанности сторон;
  - 3.3.3. порядок расчета вознаграждения за инвестиционные услуги и осуществления оплаты;
  - 3.3.4. общее описание содержания отчетов;
  - 3.3.5. порядок, сроки и способ предоставления клиенту отчетов и других документов;
  - 3.3.6. порядок осуществления коммуникаций с клиентом, а также те средства, которые для данного клиента являются надежным способом передачи информации;
  - 3.3.7. ответственность сторон за несоблюдение требований Договора;
  - 3.3.8. порядок разрешения конфликтов, возникающих между сторонами;
  - 3.3.9. срок действия Договора, порядок внесения изменений и дополнений, прекращения действия Договора, в том числе право одностороннего приостановления действия Договора со стороны клиента, с условием информирования лица, предоставляющего инвестиционные услуги, по меньшей мере за 10 дней;
  - 3.3.10. порядок возвращения клиенту его средств в случае прекращения Договора;
  - 3.3.11. положения о регулировании столкновения интересов;
  - 3.3.12. иные положения предусмотренные законодательством РА;
- 3.4 В дополнение к выше указанной информации, Договор может также содержать положения, не противоречащие внутренним правилам и положениям Банка, законам и нормативно-правовым актам РА.

3.5 В случае возникновения необходимости предоставления консалтинговых услуг, не предусмотренных Договором, Клиент должен предоставить отдельное поручение, которое является неотъемлемой частью Договора.

#### **4. ПОРЯДОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КОНСАЛТИНГОВЫХ УСЛУГ**

4.1. Банк может предоставить консалтинговые услуги, используя надежные средства связи предпочтительные для Клиента, в том числе:

- бумажный (включая передачу почтой);
- средства электронной связи;
- факсимильный;
- по телефону, с соблюдением требований технической оснащенности (телефонный разговор должен быть надлежащим образом записан, в частности, должны быть записаны содержание и факт предоставления консалтинговых услуг).

4.2. Банк предоставляет консалтинговые услуги на основании информации и документов, представленных Клиентом.

4.3. Банк не несет ответственность за ущерб, понесенный Клиентом, вследствие консультаций, предоставленных на основании неточной информации представленных со стороны Клиента.

4.4. Банк не несет ответственность за ущерб, понесенный Клиентом, вследствие невыполнения, частичного или неполноценного выполнения Клиентом консультаций предоставленных со стороны Банка.

4.5 Банк не несет какое либо обязательство возмещения ущерба и ответственность за ущерб понесенный клиентом в результате неблагоприятного изменения рыночной ситуации, финансового состояния эмитента и т.п.

#### **5. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КОНСАЛТИНГОВЫХ УСЛУГ**

5.1. При предоставлении консалтинговых услуг связанных с инвестициями в ценные бумаги, Банк руководствуется следующими основными принципами:

- ответственные сотрудники Банка должны постоянно соблюдать правила профессиональной этики и в период их отношений с клиентами не спекулировать и не наносить вреда им, Банку, другим сотрудникам Банка, а также деловой репутации и имиджу других профессиональных участников инвестиционной сферы;
- по части вопросов относительно инвестиций в ценные бумаги, Ответственные сотрудники должны выявить способность и желание Клиента принимать на себя риски, способствовать росту его доходов;
- по части вопросов, касающихся структуры капитала, корпоративного управления, реструктуризации компаний Ответственные сотрудники должны содействовать росту благосостояния акционеров.
- по части вопросов составления и распространения материалов относительно сделок с ценными бумагам, осуществления финансового анализа и других инвестиционных предложений, Ответственные сотрудники должны обеспечить комплексный и полный подход, предоставляя реалистичный и объективный анализ.

## **6. ПРЕДОСТАВЛЯЕМАЯ КЛИЕНТАМ ИНФОРМАЦИЯ**

Лицо предоставляющее инвестиционные услуги, в лице Ответственного сотрудника, до заключения Договора предоставляет Клиенту нижеследующую информацию:

**6.1. Общая информация о Банке.** Клиенту предоставляется информация о наименовании Банка, средствах связи, основаниях, в соответствии с которыми Банк предоставляет инвестиционные услуги, о компетентном органе, выдавшем лицензию Банку и его средства связи.

**6.2. Методы установления взаимной связи и обмена информацией между Банком и Клиентами.** Клиенту предоставляется информация о коммуникационных языках, о методах передачи информации, о порядке принятия и передачи заявок, о частоте, сроках и порядке предоставления отчетов и т.д.

**6.3. Краткое описание мероприятий, направленных на предотвращение конфликта интересов.** По желанию Клиента ему может быть предоставлен утвержденный порядок Банка.

**6.4. Информация о ценных бумагах, в частности:**

- описание ценных бумаг и риски, связанные с инвестициями в них. Этим описанием в ясной и доступной форме представляются особенности каждого вида ценной бумаги (акция, облигация и др.), а также связанные с ними риски;
- информация о ценных бумагах, которые в данный момент являются предметом открытого предложения. В данном случае банк информирует клиента о месте публикации проспекта или сведений о том, где можно его приобрести;
- в случае, когда инвестиции в ценные бумаги гарантированы третьим лицом, Банк должен предоставить клиенту информацию о гарантии и о лице, предоставляющем гарантию. Банк должен проинформировать клиентов о том, что инвестиции в ценные бумаги не гарантированы средствами фонда по возмещению депозитов.

**6.5. Информация о выплатах, в частности:**

- о размере общей суммы, подлежащей выплате клиентом за пользование инвестиционными услугами, включая комиссионные, расходы и прочие платежи, а также всех налоговых платежей, которые удерживаются банком, действующим в качестве налогового агента. Если проинформировать о точном размере взимаемой сумме невозможно, то необходимо предоставить порядок расчета;
- если какая-то часть общей суммы, указанной в предыдущем пункте, выплачивается в инвалюте, то указывается данная инвалюта, обменный курс и все связанные с этим расходы;
- способы осуществления выплат.

Вышеуказанные требования могут не соблюдаться в случае с профессиональными клиентами.

6.6.С целью соответствия к требованиям ЦБ РА качественных характеристик информации предоставляемой Банком Клиентам, Банк обеспечивает, чтобы информация

- была понятна для людей имеющих средний уровень знаний и опыта в инвестиционной сфере,
- не была представлена так, чтобы были скрыты важные факты и предостережения, или были представлены как не имеющие большого значения,
- предоставляла ожидаемые доходы, а так же соответствующие им риски, возможные в результате проведения инвестиционной деятельности при использовании предлагаемых услуг,

6.7. Банк должен обеспечивать соответствие всех качественных характеристик информации, предоставляемой клиентам, критериям Главы 3 Положения.

## **7. ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЕ ИЗУЧЕНИЕ КЛИЕНТА**

- 7.1. При предоставлении консалтинговых услуг на рынке ценных бумаг, ответственный сотрудник требует от Клиента необходимую информацию о его знаниях и опыте в сфере инвестиционной деятельности (см. Приложение 1), финансовом положении и инвестиционных целях (см. Приложение 2), которая позволит Банку оценить, соответствует ли данная инвестиционная услуга или ценная бумага требованиям клиента. Лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, основывается на информации предоставленной клиентами, за исключением случаев, когда ему было известно или он мог изначально знать, что предоставленная информация устаревшая, не достоверная или не полная. В случае неполучения указанной информации, ответственный сотрудник не имеет права убеждать Клиента делать инвестиции в какие-либо ценные бумаги.
- 7.2. В тех случаях, когда Клиент не предоставил в Банк справку «О знаниях и опыте» и «О финансовом положении и инвестиционных целях» или предоставил недостаточную информацию, Банк предупреждает Клиента о том, что его подобное поведение не позволяет оценить, соответствует ли данная инвестиционная услуга или ценная бумага требованиям Клиента.
- 7.3. Предупреждение со стороны ответственного сотрудника представляется Клиенту в письменной или в другой форме, что позволит констатировать факт предупреждения.
- 7.4. После предоставления справки «О знаниях и опыте» и «О финансовом положении и инвестиционных целях» ответственный сотрудник решает, есть ли у Клиента необходимые знания и опыт в сфере инвестиционной деятельности, чтобы осознать риски, исходящие из данной инвестиционной услуги или ценной бумаги. Оценка Банка предоставляется Клиенту (см. Приложение 1 и 2).
- 7.5. Банк вправе использовать информацию, предоставленную о Клиенте, с целью обеспечения требований установленных Законом РА «О борьбе с отмыванием денежных средств и финансированием терроризма».
- 7.6. Клиент имеет право в течение срока действия Договора изменять справки “о знаниях и опыте” и “о финансовом положении и инвестиционных целях”.
- 7.7. Повторное представление Справки не требуется в том случае, если Клиент уже ранее представлял ее для получения других инвестиционных услуг Банка.

## **8. ЗАПРЕЩЕННЫЕ ДЕЙСТВИЯ**

- 8.1. Ответственному сотруднику запрещается давать советы Клиенту, относительно заключения сделки, зная заранее, что данная сделка не отвечает интересам клиента, или, что данная сделка заключается с целью злоупотребления ценами согласно контексту Закона;
- 8.2. Ценовыми злоупотреблениями считаются:
  - 8.2.1. заключение таких сделок или поручение об их заключении, которые приводят или могут привести к созданию ложного или искаженного представления о цене ценной бумаги на рынке, об объеме спроса на нее или ее предложения, за исключением случаев предусмотренных Законом.
  - 8.2.2. заключение таких сделок или поручение об их заключении, которые приводят к незакономерному искажению цены ценной бумаги, или установлению искусственного уровня ее цены, за исключением случаев предусмотренных Законом.
  - 8.2.3. заключение таких сделок или поручение об их заключении, которые осуществляются с использованием ложных, недобросовестных, вводящих в заблуждение и/или дезориентирующих средств и механизмов;
  - 8.2.4. распространение таких сведений, которые приводят к появлению у участников рынка ложных или дезориентирующих представлений о цене ценных бумаг, в том числе распространение искаженной информации о данных ценных бумагах, если лицо,

распространяющее эти сведения, знало или, при проявлении должного внимания, могло бы узнать о несоответствии их истине;

8.2.5 действия, отличные от указанных в пунктах 8.2.1-8.2.4, но имеющие аналогичный характер.

8.3. Ответственному сотруднику, его руководителям, работникам, другим лицам, выполняющим поручения по сделкам с ценными бумагами, лицам, осуществляющим анализ рынка ценных бумаг, или лицам, составляющим и/или распространяющим инвестиционные предложения, запрещается допускать рыночные злоупотребления согласно контексту Закона;

8.4. Ответственному сотруднику запрещается недобросовестное использование внутренней информации, согласно контексту Закона.

## **9. ИСКЛЮЧЕНИЕ ВОЗМОЖНОГО ВОЗНИКНОВЕНИЯ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРИОРИТЕТНОСТИ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТА**

9.1. Предоставление и конфиденциальность инвестиционных предложений и информации предоставляемых со стороны Банка, должно соответствовать порядку Банка об “Осуществлении мероприятий, направленных на исключение и предотвращение возможного возникновения конфликта интересов, в результате осуществления сделок на рынке ценных бумаг”.

9.2. При предоставлении консалтинговых услуг по ценным бумагам, лицо предоставляющее инвестиционные услуги должно обеспечить, чтобы интересы Клиента преобладали над интересами Банка.

9.3. Ответственным сотрудникам запрещается предоставлять неверную информацию для использования в корыстных целях, а также необоснованную информацию, неподобающую знаниям и опыту Клиента.

9.4. Ответственным сотрудникам запрещается предоставлять разным клиентам отличные от других предложения, относительно определенной информации, касающейся одной и той же ценной бумаги. В обратном случае подобные различия должны быть прокомментированы со стороны Банка и дополнены таким образом, чтобы были обеспечены адекватные критерии обслуживания.

9.5. Ответственный сотрудник должен приложить наилучшие усилия, для обеспечения равноправного информирования всех Клиентов Банка, пользующихся данным видом услуги, в случаях изменения предложений, профессионального мнения или оценок относительно ценных бумаг.

9.6. Ответственным сотрудникам запрещается выборочное ознакомление или информирование Клиентов с аналитическими материалами Банка, при отсутствии соответствующего основания предоставленного Клиентом об отказе. Для Клиентов, пользующихся одинаковыми услугами, должны быть обеспечены одинаковые возможности информирования.

## **10. ОСОБЕННОСТИ СОСТАВЛЕНИЯ И РАСПРОСТРАНЕНИЯ МАТЕРИАЛОВ ПО ИЗУЧЕНИЮ СДЕЛОК С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, ПО ФИНАНСОВЫМ АНАЛИЗАМ И ДРУГИМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРЕДЛОЖЕНИЯМ**

10.1. Банк может осуществлять исследования относительно сделок с ценными бумагами, финансовый анализ рынка ценных бумаг и составлять другие комплексные инвестиционные предложения, как по заказу Клиента, так и по собственной инициативе, в дальнейшем предоставляя их Клиентам или публикуя на собственной интернет-странице или другим образом.

10.2. Исследования, связанные со сделками с ценными бумагами, финансовый анализ и составленные инвестиционные предложения о рынке ценных бумаг, осуществленные по заказу Клиента, могут предоставляться только данному Клиенту.

- 10.3. Ответственный сотрудник обязан обосновать предложения “купить”, “хранить” и “продать” касательно ценных бумаг или иных инвестиционных инструментов им, представляя период или сроки их действия.
- 10.4. Ответственным сотрудникам не позволено обещать Клиенту определенный уровень гарантированной доходности. При этом, данное ограничение распространяется также на публикуемые и распространяемые Банком информационные материалы.
- 10.5. Ответственный сотрудник обязан проявить строгую осторожность и бдительность во время предоставления выступлений, статей и комментариев, связанных с профессиональной деятельностью, на публичных мероприятиях и в средствах массовой информации.
- 10.6. Инвестиционное предложение не должно водить в заблуждение пользователей. Во время подготовки аналитических материалов, Ответственные сотрудники должны осуществлять разносторонний анализ изучаемых материалов, избегать выборочного положительного анализа статистических данных и их представления, целенаправленно не предоставлять наиболее выгодные факты с соответствующей важностью, по сравнению с фактами “отрицательного” характера и содержащими риск.
- 10.7. Ответственные сотрудники обязаны соблюдать авторские права и права интеллектуальной собственности, при разработке аналитических материалов. При необходимости, делать соответствующие ссылки на первоисточники и имена авторов.
- 10.8. Вся информация (в том числе и информация, размещаемая в рекламных материалах), предоставляемая со стороны Ответственного сотрудника, должна быть ясной, непредвзятой и не вводящей в заблуждение.
- 10.9. Если Банк предоставляет своему Клиенту информацию, в которой особо акцентируется польза, ожидаемая от ценных бумаг, то одновременно с этим, беспристрастным и очевидным образом должна быть представлена информация о соответствующих рисках.
- 10.10. Осуществленные исследования, анализ, выводы и предложения, основанные на них, должны быть понятными для лиц с средними знаниями и опытом в сфере инвестиций.
- 10.11. Осуществленные исследования, анализ, выводы и предложения, основанные на них, не должны быть представлены таким образом, чтобы были скрыты важные аспекты, предупреждения или замечания, также как было создано впечатление об их незначительности.
- 10.12. В тех случаях, когда осуществленные исследования, анализ, выводы и предложения, основанные на них, содержат сравнения по предоставляемым инвестиционным услугам со стороны других лиц, то:
- такие заявления должны быть уместными и значимыми, представляться беспристрастным и сбалансированным образом;
  - сравнения должны включать предположения и факты, которые послужили основанием для проведения сравнения;
  - сравнения должны быть указаны источники информации, которые послужили основанием для проведения сравнения;
- 10.13. В случаях, когда осуществленные исследования, анализ, выводы и предложения, основанные на них, содержат положения о проявленном за последнее время поведении или показателях инвестиционных услуг, ценной бумаги или финансового индекса, то
- такие положения, не должны носить более подчеркнутый или выраженный характер по сравнению с другими
  - такая информация должна содержать проявленное поведение или показатели инвестиционных услуг, ценных бумаг или финансового индекса за последние 5 лет (если такого рода информация имеет историческую давность менее 5 лет, то по максимально возможному сроку);
  - должны быть указаны источники информации;

- такая информация должна содержать предупреждающее положение о том, что проявленное в прошлом поведение или предыдущие показатели не означают, что они будут проявляться и в будущем;
- если показатели валовые, то есть в них не включены налоги, комиссионные или суммы прочих подобных выплат, то это обстоятельство должно быть указано.

10.14 Для обеспечения подходящего качества аналитических материалов, последние должны быть проверены со стороны непосредственного руководителя Ответственных сотрудников.

## **11. ПРЕДСТАВЛЯЕМЫЕ КЛИЕНТАМ ОТЧЕТЫ**

- 11.1. Требования, предъявляемые по отношению отчетов, предоставляемых Клиентам, фиксируются Договором, основываясь на взаимное согласие, достигнутое во время переговоров с Клиентом.
- 11.2. Если Договором предусмотрен вариант поэтапного представление отчетов, то лицо предоставляющие инвестиционные услуги, представляет отчет по каждому этапу.
- 11.3. В отчетах представляемых Клиенту, все доводы, сделанные Ответственными сотрудниками, должны иметь однозначную интерпретацию, быть достаточно обоснованными и четко представленными.
- 11.4. Содержание информации или отчетов должно быть представлено на понятном для Клиента уровне, согласно результатам оценки его профессионализма.

## **12. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

- 12.1. Изменения и дополнения в настоящие Правила вносятся Банком в одностороннем порядке.
- 12.2. Все внесенные Банком в настоящие Правила изменения и дополнения, которые внесены по инициативе Банка и не связаны с изменениями действующего законодательства, вступают в силу и становятся обязательными для Клиента через 10 (десять) дней после размещения их на веб-сайте Банка в Интернете.
- 12.3. Все изменения, внесенные Банком в настоящие Правила, которые связаны с изменениями действующего законодательства, положений и регламентов организаторов торговли, вступают в силу после вступления в силу последних.

<b>СПРАВКА КЛИЕНТА ОБ ОПЫТЕ И ЗНАНИЯХ</b>
Наименование Клиента (фамилия, имя)

**ЗНАНИЯ КЛИЕНТА В СФЕРЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

<p>Ценные бумаги и их специфика</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="width: 50%; text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Отличное</td> <td style="text-align: center;">Среднее</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Хорошее</td> <td style="text-align: center;">Удовлетворительное</td> </tr> </table>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Отличное	Среднее	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Хорошее	Удовлетворительное	<p>Риски, связанные с ценными бумагами</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="width: 50%; text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Отличное</td> <td style="text-align: center;">Среднее</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Хорошее</td> <td style="text-align: center;">Удовлетворительно</td> </tr> </table>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Отличное	Среднее	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Хорошее	Удовлетворительно
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																
Отличное	Среднее																
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																
Хорошее	Удовлетворительное																
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																
Отличное	Среднее																
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>																
Хорошее	Удовлетворительно																

**ОПЫТ КЛИЕНТА В СФЕРЕ ЦЕННЫХ БУМАГ**

**Оцените Ваш Опыт в сфере ценных бумаг**

<input type="checkbox"/> Богатый	<input type="checkbox"/> Удовлетворительный	<input type="checkbox"/> Маленький	<input type="checkbox"/> Опыт отсутствует
----------------------------------	---	------------------------------------	---

**Оцените Ваш опыт по видам ценных бумаг**

	Богатый	Удовлетв.	Маленький	Опыт отсутствует
Акции и другие виды долевых ценных бумаг	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Государственные, муницип. и корпоративные облигации	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Производные инструменты	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Ценные бумаги инвестиционных фондов	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Валютные договора	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
“Репо” сделки	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Вексели	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Кредиты и займы ценными бумагами	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Другие сделки	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

\_\_\_\_\_  
/И.Ф.)

Подпись

\_\_\_\_\_  
Дата

**ОЦЕНКА БАНКА**

О полноценности предоставленной информации и возможности предоставления оценки на ее основании

<input type="checkbox"/>	Предоставленная информация достаточна, для оценки Клиента
<input type="checkbox"/>	Предоставленная информация недостаточна, для оценки Клиента

\_\_\_\_\_  
(И.Ф.)

Подпись

Об опыте и знаниях Клиента, для того, чтобы понять риски, исходящие из данной инвестиционной услуги или ценной бумаги

<input type="checkbox"/>	Знания и опыт удовлетворительны
<input type="checkbox"/>	Знания и опыт неудовлетворительны

\_\_\_\_\_  
Дата

**СПРАВКА КЛИЕНТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ И ИНВЕСТИЦИОННЫХ ЦЕЛЯХ**

Наименование Клиента (фамилия, имя) \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_ / 20 \_\_\_\_ г.

**1. Об инвестиционных целях**

- долгосрочные инвестиции
- краткосрочные инвестиции
- управление ликвидностью
- другое: \_\_\_\_\_ краткое описание \_\_\_\_\_

**2. Об инвестициях в финансовые инструменты**

- акции и другие долевые ценные бумаги
- государственные, муниципальные и корпоративные облигации
- производные инструменты
- ценные бумаги инвестиционных фондов
- валютные контракты
- репо сделки
- векселя
- кредиты и займы ценными бумагами
- другие сделки: \_\_\_\_\_ краткое описание \_\_\_\_\_

**3. Об объеме суммы инвестирования**

- (в драмах РА или эквивалентной валюте)
- до  50.000
  - от 50.000 до 1.000.000
  - от 1.000.000 до 10.000.000
  - 10.000.000 и более

**4.1 Источники постоянного дохода,**

- зарплата
- собственный бизнес
- другое

**4.2 Объем годового постоянного дохода**

- до 5.000.000 драма РА
- от 5.000.000 до 10.000.000
- 10.000.000 драм РА и более

**5. Годовой объем общих и ликвидных активов,**

- недвижимость 10.000.000 драм РА
- движимое имущество 10.000.000 драм РА
- недвижимость 10.000.000 драм РА и более
- движимое имущество 10.000.000 драм РА и более

**6. Информация о Финансовых инвестициях и о недвижимости**

- право собственности недвижимости
- право использования недвижимости

**7. Постоянный годовой финансовый отток**

- до 10.000.000 драм РА
- 10.000.000 драм РА и более

**8. Образование, специальность и сфера деятельности**

- высшее \_\_\_\_\_ описание специальности и сферы деятельности \_\_\_\_\_
- не высшее

\_\_\_\_\_  
(И.Ф.)

Подпись

Дата

**ОЦЕНКА БАНКА**

О полноценности предоставленной информации и возможности предоставления оценки на ее основании

Предоставленная информация достаточна, для оценки Клиента

Предоставленная информация недостаточна, для оценки Клиента

О финансовом положении и инвестиционных целях, исходящие из данной инвестиционной услуги или ценной бумаги

Финансовое положение и инвестиционные цели транспарентны

Финансовое положение и инвестиционные цели не транспарентны

\_\_\_\_\_  
(И.Ф.)

Подпись

Дата