

Утверждено учредительным собранием
ОАО «АРМЕНБРОК» 14.07.2008 года

Изменения одобрены годовым общим собранием
акционеров ОАО «АРМЕНБРОК» 30.06.2012 года

Изменения одобрены внеочередным общим собранием
акционеров ОАО «АРМЕНБРОК» 13.11.2017 года

Утверждено в новой редакции
внеочередным общим собранием акционеров
ОАО «АРМБРОК» 04.11.2022 года

Изменения одобрены внеочередным общим собранием
акционеров ОАО «АРМБРОК» 06.06.2024 года

Утверждено в новой редакции
внеочередным общим собранием акционеров
ОАО «АРМБРОК» 25.08.2025 года

Утверждено в новой редакции
решением Генерального директора
ОАО «РОК Капитал» от 08.05.2026 года

Генеральный директор ОАО «РОК Капитал»
А.Л.Кайфаджян



М.П.

Открытое акционерное общество
«РОК Капитал»
**ПРАВИЛА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ БРОКЕРСКОЙ
(ДИЛЕРСКОЙ) ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**
(новая редакция)

1.	Понятия и определения	3
2.	Брокерские услуги	4
3.	Информация, предоставляемая Клиенту и требуемая от Клиента перед заключением Договора.....	4
4.	Договор.....	4
5.	Права и обязанности Компании и Клиента	5
6.	Порядок представления и принятия Заявок	7
7.	Общий порядок заключения и исполнения сделок	8
8.	Предоставление Клиентам отчетов	9
9.	Регистрация Заявок и сделок.....	9
10.	Оплата Брокерских услуг.....	9
11.	Порядок предоставления клиентам ссуд для осуществления операций с ценными бумагами	10
12.	Меры, принимаемые для обеспечения защиты средств Клиентов	10
13.	Политика исполнения Заявок	11
14.	Политика ограничения конфликта интересов между различными клиентами Компании.....	11
15.	Ответственность Компании и Клиента	12
16.	Заключительные положения	13

Правила осуществления брокерской (дилерской) деятельности открытого акционерного общества «РОК Капитал» (далее: «Компания») разработаны в соответствии с законодательством, регулирующим рынок ценных бумаг Республики Армения, нормативно-правовыми актами Центрального Банка Республики Армения и Уставом Компании.

1. Понятия и определения

1.1. В контексте данных правил понятия, приведенные ниже, имеют следующее значение:

«РА» - Республика Армения.

«Закон» - Закон РА «О рынке ценных бумаг».

«Центральный банк» - Центральный Банк Республики Армения.

«Клиент» - лицо, пользующееся Брокерскими услугами или обратившееся в Компанию с целью получения данных услуг.

«Иностранная валюта» - средства, указанные в пункте 3 статьи 3 Закона РА «О валютном регулировании и валютном контроле».

«Брокерские услуги» - услуги, указанные в разделе 2 настоящих правил.

«Дилерская деятельность» - осуществление операций с ценными бумагами от имени и за счет Компании.

«Брокер» - сотрудник Компании, осуществляющий сделки с ценными бумагами/иностранной валютой от имени Компании или Клиента и за счет Клиента, уполномоченный также осуществлять сделки с ценными бумагами/иностранной валютой от имени и за счет Компании с целью обеспечения выполнения Заявки Клиента.

«Дилер» - сотрудник Компании, осуществляющий сделки с ценными бумагами/иностранной валютой исключительно от имени и за счет Компании.

«Договор» - договор, подписанный между Компанией и Клиентом, на основании которого Компания предоставляет Клиенту Брокерские услуги.

«Заявка» - поручение, предоставляемое Клиентом с целью заключения сделок с ценными бумагами/иностранной валютой.

«Внутренняя схема исполнения Заявки» - схема исполнения Заявки, в рамках которой Заявка исполняется посредством заключения сделки между Компанией и Клиентом, а также сделки между Компанией и третьим лицом, обеспечивающей выполнение Заявки.

«Сделка, обеспечивающая исполнение Заявки» - в случае представления Клиентом заявки на покупку – покупка от имени и за счет Компании у третьего лица указанных в заявке ценных бумаг/иностранной валюты с целью продажи Клиенту. В случае представления Клиентом заявки на продажу – продажа третьему лицу от имени и за счет Компании купленных у Клиента ценных бумаг/иностранной валюты.

«Маржа» - соотношение между общей суммой сделки и собственными средствами Клиента при осуществлении короткой продажи или маржинальной покупки ценных бумаг, выраженное в процентах.

«Брокерский счет» - совокупность электронных записей, ведущихся Компанией для Клиента, где отражаются идентификационные данные Клиента, Заявки Клиента, денежные средства и ценные бумаги, перечисленные Компанией

Клиентом в рамках предоставления ему Брокерских услуг, а также совершенные с ними сделки.

«Рабочий день» - любой день, не являющийся выходным или нерабочим согласно законодательству РА.

«Регламент документооборота» - «Регламент документооборота, обмена информацией и использования электронного приложения в связи с предоставлением инвестиционных и неосновных услуг» Компании.

- 1.2. Другие понятия, используемые в настоящих правилах, имеют значение, установленное Законом и нормативно-правовыми актами Центрального банка, принятыми на его основе.
- 1.3. В контексте настоящих правил ценные бумаги включают также производные финансовые инструменты.

2. Брокерские услуги

- 2.1. Настоящие правила регулируют предоставление Компанией Клиентам следующих услуг:
 - 2.1.1. Осуществление на основании Заявки сделок с ценными бумагами/иностранной валютой от имени Компании и за счет Клиента.
 - 2.1.2. Осуществление на основании Заявки сделок с ценными бумагами/иностранной валютой от имени и за счет Клиента.
 - 2.1.3. Открытие и ведение Брокерского счета Клиента.
 - 2.1.4. Предоставление Клиенту информации о совершенных им сделках и его брокерском счете.
 - 2.1.5. Иные сопутствующие услуги, разрешенные законодательством Республики Армения и/или нормативно-правовыми актами Центрального банка.

3. Информация, предоставляемая Клиенту и требуемая от Клиента перед заключением Договора

- 3.1. Перед заключением Договора Компания предоставляет Клиенту информацию, оговоренную Регламентом документооборота и другими внутренними правовыми актами Компании, действующими в отношении Клиента.
- 3.2. Перед заключением Договора Компания должна предоставить Клиенту возможность ознакомиться с правовыми актами, регулирующими сферу оказания инвестиционных услуг в Армении.
- 3.3. Перед заключением Договора Компания должна потребовать, чтобы Клиент представил сведения, оговоренные Регламентом документооборота и другими внутренними правовыми актами Компании, действующими в отношении Клиента.

4. Договор

- 4.1. Предоставление Клиенту Брокерских услуг осуществляется на основании настоящих Правил и Договора.
- 4.2. В случае противоречий между Договором и настоящими Правилами, приоритет имеет Договор.

- 4.3. Договор заключается в порядке, установленном положением о требованиях к системе внутреннего контроля Компании, в том числе посредством электронного приложения. Договор, заключенный с использованием электронных средств, имеет ту же юридическую силу, что и Договор, оформленный в бумажной форме.
- 4.4. Руководитель исполнительного органа Компании может своим решением утвердить примерную форму Договора.
- 4.5. Заключение Договора и последующее обслуживание Клиента осуществляются с соблюдением процедур, установленных Правилами Компании «По предотвращению отмывания денег и финансирования терроризма».
- 4.6. С расторжением Договора прекращается предоставление Брокерских услуг. В течение трех (3) рабочих дней после расторжения Договора или в иной срок, оговоренный с Клиентом, Компания переводит на указанные Клиентом счета денежные средства находящиеся в ее распоряжении и принадлежащие Клиенту, удержав при этом причитающееся ей вознаграждение за услуги, оказанные до момента расторжения Договора, а также сумму выплат и расходов, связанных с осуществлением указанного перевода.

5. Права и обязанности Компании и Клиента

- 5.1. В рамках предоставления Брокерских услуг Компания имеет право:
 - 5.1.1. Получать от Клиента вознаграждение за оказанные Брокерские услуги в размере, установленном тарифами Компании, а также возмещение иных расходов, связанных с предоставлением Клиенту Брокерских услуг, но не включенных в тарифы Компании.
 - 5.1.2. В безакцептном порядке списывать с Брокерского счета Клиента суммы подлежащего получению от Клиента вознаграждения и возмещения расходов за Брокерские услуги.
 - 5.1.3. Требовать от Клиента с установленной ею периодичностью информацию и документы, необходимые для обновления сведений, полученных от Клиента в процессе его идентификации и надлежащей проверки при заключении Договора.
 - 5.1.4. В случаях, предусмотренных законодательством Республики Армения, ее политикой применения экономических санкций и/или антикоррупционной политикой, по своему усмотрению расторгнуть Договор без соблюдения срока, указанного в пункте 5.1.5, заблокировать Брокерский счет Клиента и/или заморозить активы Клиента.
 - 5.1.5. В случаях, не предусмотренных пунктом 5.1.4 настоящих Правил, в любое время по своему усмотрению в одностороннем порядке расторгнуть Договор, уведомив Клиента об этом в письменной форме не менее чем за 10 (десять) дней до предполагаемой даты расторжения.
 - 5.1.6. Отказать в принятии или не исполнять Заявку Клиента в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.
 - 5.1.7. Приостановить предоставление Брокерских услуг, если Клиент имеет перед Компанией непогашенное обязательство по ранее оказанным услугам.
 - 5.1.8. Вносить изменения в настоящие Правила без предварительного согласия Клиентов.
 - 5.1.9. Осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Республики Армения и внутренними правовыми актами Компании, регулирующими отношения в связи с предоставлением Брокерских услуг.

- 5.2. В рамках предоставления Брокерских услуг Компания обязана:
- 5.2.1. Исполнять Заявки Клиента в соответствии с законодательством Республики Армения и внутренними правовыми актами Компании, регулирующими отношения, связанные с предоставлением брокерских услуг.
 - 5.2.2. Немедленно уведомлять Клиента о возникновении обстоятельств, которые могут препятствовать исполнению Заявки.
 - 5.2.3. Предоставлять Клиенту отчеты о сделках, совершенных на основании Заявок.
 - 5.2.4. Обеспечивать раздельное хранение денежных средств Клиента от своих собственных средств.
 - 5.2.5. Обеспечивать раздельный учет денежных средств Клиента от своих собственных средств и средств других Клиентов Компании.
 - 5.2.6. В течение трех (3) рабочих дней после получения соответствующего требования от Клиента или после расторжения Договора перечислить Клиенту принадлежащие ему денежные средства.
 - 5.2.7. Сохранять конфиденциальность всей информации, связанной с Договором и Заявками, если иное не предусмотрено законодательством РА.
 - 5.2.8. Хранить Договор и все документы, касающиеся совершенных в соответствии с ним сделок с ценными бумагами/иностранной валютой в течение не менее пяти (5) лет после расторжения Договора и по первому требованию предоставлять Клиенту их копии.
 - 5.2.9. Выполнять иные обязанности, предусмотренные законодательством РА и внутренними правовыми актами Компании, регулирующими отношения в связи с предоставлением брокерских услуг.
- 5.3. В рамках пользования Брокерскими услугами Клиент имеет право:
- 5.3.1. В любое время по своему усмотрению в одностороннем порядке расторгнуть Договор, уведомив Компанию в письменной форме об этом не менее чем за 10 (десять) дней до предполагаемой даты расторжения, за исключением случаев, когда расторжение договора невозможно вследствие ограничений, установленных законодательством РА или международными санкциями.
 - 5.3.2. Получать от Компании отчеты об исполнении своих Заявок и представлять по ним возражения.
 - 5.3.3. В случае наличия жалоб/требований, связанных с Договором, представлять их Омбудсмену финансовой системы Армении (действие настоящего пункта распространяется на Клиентов-физических лиц или юридических лиц, являющихся согласно законодательству РА субъектами микропредпринимательства).
 - 5.3.4. Осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Республики Армения и внутренними правовыми актами Компании, регулирующими отношения в связи с предоставлением брокерских услуг.
- 5.4. В рамках пользования Брокерскими услугами Клиент обязан:
- 5.4.1. Предоставлять запрашиваемые Компанией информацию и документы с соблюдением принципов полноты, достоверности и своевременности информации.
 - 5.4.2. До момента представления Компании Заявки или в иной срок, согласованный Сторонами, уплатить причитающееся ей комиссионное вознаграждение за исполнение Заявки, перечислив его на банковский счет Компании или обеспечив его наличие на своем Брокерском счете в Компании.
 - 5.4.3. Представлять Компании возражения относительно полученных от нее отчетов в течение одного рабочего дня с момента получения отчета.

5.4.4. Выполнять иные обязанности, предусмотренные законодательством Республики Армения и внутренними правовыми актами Компании, регулируемыми отношения в связи с предоставлением брокерских услуг.

6. Порядок представления и принятия Заявок

- 6.1. Заявки представляются Клиентом в форме, утвержденной руководителем исполнительного органа Компании, или в иной предпочтительной для Клиента форме, которая, однако, должна содержать всю информацию, предусмотренную формой, утвержденной руководителем исполнительного органа Компании.
- 6.2. Если иное не оговорено между Компанией и Клиентом, то до момента или одновременно с представлением Заявки Клиент должен перечислить Компании также необходимую сумму для совершения сделки (в случае Заявки на покупку или сделки с иностранной валютой) или обеспечить наличие на счету депо, ведущемся Компанией или посредством Компании, ценных бумаг, необходимых для совершения сделки (в случае Заявки на продажу ценных бумаг). При этом, если договоренностью между Компанией и Клиентом предусмотрено, что Клиент может перечислить сумму или обеспечить наличие ценных бумаг, необходимых для совершения сделки с ценными бумагами, до момента осуществления расчетов по заключенной на основании Заявки сделке, а условиями сделки предусмотрено, что расчеты должны быть осуществлены в течение не более чем пяти рабочих дней с момента заключения сделки, то это не рассматривается как выдача Клиенту ссуды, и положения правила 11 настоящих правил на этот случай не распространяются. Подача клиентом Заявок, внесение в них изменений и их отзыв осуществляются согласно порядку, установленному Регламентом документооборота и другими внутренними нормативными актами Компании. Заявка может быть изменена или отозвана только до начала этапа ее внутренней обработки Компанией, после чего изменение или отзыв Заявки невозможны.
- 6.3. Подача клиентом Заявки автоматически считается предоставлением Компании полномочий на осуществление обусловленных Заявкой операций с ценными бумагами и денежными средствами, включая торговое блокирование и перевод указанных в Заявке ценных бумаг.
- 6.4. Если в момент представления клиентом Заявки и в течение последующих пяти рабочих дней условие, предусмотренное пунктом 6.2 настоящего правила, не исполняется, а Компания не принимает решение о неотклонении Заявки, то Заявка считается отклоненной, и сделка на ее основании не совершается.
- 6.5. Принятие или исполнение Заявки может быть также отклонено в следующих случаях:
- 6.5.1. Клиент не оплатил вознаграждение, причитающееся Компании за ранее исполненные Заявки, или не возместил понесенные Компанией расходы на исполнение этих Заявок.
- 6.5.2. По мнению Компании, исполнение Заявки может нанести ущерб деловой репутации Компании или иным образом причинить вред Компании.
- 6.5.3. По мнению Компании, сделка по данной Заявке может быть квалифицирована как злоупотребление на рынке.
- 6.5.4. По мнению Компании, исполнение Заявки на указанных в ней условиях не является реалистичным.

- 6.6. Перед передачей Заявки Брокеру на исполнение сотрудник, ответственный за получение и обработку Заявок Клиентов, должен проверить наличие оснований, указанных в пунктах 6.5 и 6.6 настоящих Правил, при необходимости проконсультировавшись со своим непосредственным руководителем или руководителем исполнительного органа Компании.
- 6.7. Сотрудник Компании, ответственный за получение и обработку Заявок Клиентов, должен также обеспечить регистрацию принятых Заявок в Журнале учета заявок Компании.

7. Общий порядок заключения и исполнения сделок

- 7.1. Основанием для заключения сделок от имени Компании или Клиента и за счет Клиента является исключительно Заявка, представленная Клиентом до заключения соответствующей сделки.
- 7.2. Компания исполняет Заявки Клиентов в соответствии со своей политикой исполнения заявок.
- 7.3. За исключением случая, указанного в пункте 7.8 настоящих Правил, основанием для заключения сделок от имени и за счет Компании являются инвестиционные решения Дилеров, которые должны быть согласованы, как минимум, в устном порядке с руководителем исполнительного органа Компании или уполномоченным им лицом. На основании инвестиционных решений Дилера сделки могут заключаться как с Клиентами, так и с другими лицами.
- 7.4. Сделки на основании Заявок Клиентов заключаются исключительно Брокерами.
- 7.5. Брокерам, а также сотрудникам, ответственным за получение и обработку Заявок Клиентов, запрещено предоставлять Дилерам информацию о полученных или ожидаемых от Клиентов Заявках.
- 7.6. Дилеры могут сообщать Брокерам о своих инвестиционных решениях.
- 7.7. Если имеется встречное Заявке Клиента инвестиционное решение Дилера, и его условия совпадают с указанными в Заявке условиями, то Заявка Клиента может быть исполнена путем заключения сделки между Компанией и Клиентом при условии, что возможность исполнить Заявку Клиента на более выгодных условиях отсутствует.
- 7.8. Брокер уполномочен заключать сделки от имени и за счет Компании исключительно в рамках Внутренних схем исполнения Заявок и при условии, что условия Сделок, обеспечивающих исполнение Заявки, не будут отличаться от условий сделок, заключенных с Клиентами на основании соответствующих Заявок.
- 7.9. Заявки, поданные для совершения сделок с иностранной валютой, должны быть исполнены до конца дня, следующего за днем подачи Заявки. Если в течение этого срока невозможно исполнить Заявку по причине отсутствия соответствующего обменного курса, действие Заявки считается прекращенным.
- 7.10. Сделки на ОАО «Армянская фондовая биржа» заключаются и регулируются в соответствии с Законом, принятыми на его основе нормативно-правовыми актами и правилами, установленными ОАО «Армянская фондовая биржа».
- 7.11. Сделки на другой бирже или регулируемом рынке заключаются и регулируются в соответствии с Законом, принятыми на его основе нормативно-правовыми актами, правилами, установленными оператором данной биржи или регулируемого рынка, и законодательством страны деятельности оператора данной биржи или регулируемого рынка.

- 7.12. Сделки с ценными бумагами на внебиржевом рынке заключаются и исполняются в соответствии с Законом, принятыми на его основе нормативно-правовыми актами и иными правовыми актами; а если по взаимному согласию Компании и контрагента по сделке установлено, что к сделке применяется законодательство другой страны, то в соответствии с этим законодательством. Особенности осуществления сделок на внебиржевом рынке определяются соответствующими договорами, рамочными соглашениями или условиями, установленными площадками для заключения сделок.
- 7.13. Сделки с иностранной валютой на внебиржевом рынке заключаются и исполняются через партнерские финансовые организации. Сделки осуществляются путем представления этим организациям поручения на конвертацию или заключения с ними договора конвертации. Форма поручения на конвертацию, процесс его подачи и исполнения регулируются внутренними регламентами соответствующей финансовой организации и законодательством страны деятельности данной финансовой организации.

8. Предоставление Клиентам отчетов

- 8.1. Непосредственно после исполнения Заявки Клиента, но не позднее конца рабочего дня, следующего за днем исполнения сделки, Компания обязана предоставить Клиенту отчет об исполнении Заявки, который должен содержать по меньшей мере сведения, предусмотренные нормативно-правовыми актами Центрального Банка.
- 8.2. Помимо отчета, указанного в пункте 8.1 настоящих Правил, Компания может предоставлять Клиентам также отчеты и сведения об операциях, осуществленных по их Брокерским счетам.
- 8.3. Отчеты, предусмотренные настоящими Правилами, представляются Компанией в форме, утвержденной руководителем исполнительного органа Компании.
- 8.4. Отчеты, предусмотренные настоящими Правилами, представляются Компанией в порядке, предусмотренном Регламентом документооборота.

9. Регистрация Заявок и сделок

- 9.1. Компания ведет записи по каждой Заявке, поданной Клиентом.
- 9.2. Компания регистрирует все сделки с ценными бумагами, независимо от вида, характера сделки и того, за чей счет или от чьего имени она была совершена.
- 9.3. Регистрация Заявок и сделок ведется в электронной форме.
- 9.4. Регистрация Заявок и сделок осуществляется в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов Центрального банка и внутренними правовыми актами Компании.
- 9.5. Руководитель исполнительного органа Компании может утвердить перечень информации, подлежащей регистрации по линии Заявок и сделок.

10. Оплата Брокерских услуг

- 10.1. Если иное не предусмотрено настоящими Правилами, размер и сроки оплаты вознаграждения за Брокерские услуги устанавливаются тарифами, утвержденными

руководителем исполнительного органа Компании, или соглашением между Компанией и Клиентом.

- 10.2. При определении размера платы за Брокерские услуги Компания руководствуется следующими принципами:
 - 10.2.1. Принцип самофинансирования: плата за услугу должна быть достаточной для покрытия расходов, связанных с оказанием данной услуги, а также для обеспечения Компании определенного приемлемого уровня прибыли;
 - 10.2.2. Принцип экономической справедливости: размер платы за услуги находится в прямой зависимости от сложности исполнения Заявок Клиента, а также от величины выгоды, полученной Клиентом в результате их исполнения.
- 10.3. Руководитель исполнительного органа Компании может своим решением утвердить шкалу оплаты за Брокерские услуги Компании, а также тарифные планы.
- 10.4. Если для какой-либо услуги Компанией устанавливается диапазон тарифов, то тариф, применяемый в каждом конкретном случае определяется соглашением между Компанией и Клиентом в пределах этого диапазона.
- 10.5. Если иное не оговорено между Компанией и Клиентом, в случае исполнения сделки на основании Заявки на условиях, более выгодных, чем указанные в Заявке, Компания не взимает вознаграждение с суммы полученной выгоды.

11. Порядок предоставления клиентам ссуд для осуществления операций с ценными бумагами

- 11.1. Компания может предоставлять своим Клиентам ссуды с целью осуществления сделок с ценными бумагами – при условии, что сама является стороной таких сделок.
- 11.2. Компания может предоставлять Клиентам следующие виды ссуд:
 - 11.2.1. Короткая продажа ценных бумаг, при которой Клиент посредством Компании продает ценные бумаги, предоставленные ему Компанией в качестве ссуды,
 - 11.2.2. Маржинальная покупка ценных бумаг, при которой Клиент посредством Компании покупает ценные бумаги, заимствуя у нее часть необходимой для их приобретения суммы.
- 11.3. Размер маржи при предоставлении видов ссуд, оговоренных пунктом 11.2 настоящего правила, устанавливается решением руководителя исполнительного органа Компании.
- 11.4. Ссуды для осуществления сделок с ценными бумагами предоставляются Клиентам на основании Договора, а если Договором подобная возможность не предусмотрена, то на основании договора о предоставлении ссуд для осуществления сделок с ценными бумагами, заключенного между Компанией и клиентом.

12. Меры, принимаемые для обеспечения защиты средств Клиентов

- 12.1. С целью обеспечения защиты средств Клиентов в Компании осуществляются следующие мероприятия:
 - 12.1.1. Раздельный учет: Компания должна вести раздельный учет по линии каждого Клиента, а также раздельный учет собственных средств и средств своих Клиентов.

- 12.1.2. Проведение сверок: Компания должна регулярно проводить сравнения и уточнения имеющихся у нее записей относительно счетов, информации и сведений Клиентов и записей лиц, у которых хранятся средства Клиентов.
- 12.1.3. Применение принципа «четырёх глаз»: операции, совершаемые по счетам Клиентов, должны проверяться лицом, отличным от лица, выполняющего операцию.
- 12.1.4. Внутренний аудит: независимое подразделение внутреннего аудита Компании должно периодически проводить аудит текущей деятельности Компании;
- 12.1.5. Обеспечение информационной безопасности: в отношении всей имеющейся информации о Клиентах и их счетах должны действовать процедуры, установленные Правилами Компании по защите служебной информации и Регламентом обеспечения функционирования инфраструктуры информационных технологий.
- 12.2. Если это предусмотрено договором между Компанией и Клиентом или если было получено предварительное письменное согласие Клиента, Компания имеет право использовать средства Клиентов в собственных интересах, передавать средства Клиента в залог от своего имени или осуществлять сделки финансирования под ценные бумаги с ценными бумагами, принадлежащими Клиенту.

13. Политика исполнения Заявок

- 13.1. Политика исполнения Заявок утверждается руководителем исполнительного органа Компании.
- 13.2. Политика исполнения Заявок включает сведения о различных местах (средствах) заключения сделок, а также факторах, принимаемых во внимание при выборе конкретного места для каждого класса ценных бумаг.
- 13.3. Компания обязана уведомить Клиента о политике исполнения Заявок и получить его предварительное согласие на применение ее положений к Клиенту.
- 13.4. Компания пересматривает политику исполнения Заявок, если имело место значительное изменение, делающее невозможным дальнейшее обеспечение исполнения Заявок Клиента на наилучших условиях при использовании места заключения сделок, выбранного согласно указанной политике.

14. Политика ограничения конфликта интересов между различными клиентами Компании

- 14.1. Если на основании обоснованных фактов Компания заключает, что в процессе исполнения Заявки между различными Клиентами Компании может возникнуть конфликт интересов, то она должна не позднее момента исполнения Заявок Клиентов уведомить их об этом, одновременно предлагая способы избежания конфликта интересов.
- 14.2. Если Клиенты в разумные сроки не дают своего согласия на применение предложенных Компанией способов избежания конфликта интересов, то она исполняет Заявки Клиентов в порядке их поступления, невзирая на то, что в результате этого могут быть ущемлены интересы одного из них. В этом случае считается, что Компания предприняла все разумные шаги для исполнения Заявки Клиента на наилучших условиях.

15. Ответственность Компании и Клиента

- 15.1. Компания не несет ответственности за последующие убытки Клиента, понесенные им в результате исполнения представленных им Заявок, за исключением случаев, когда Компания не оказала ему Брокерские услуги на надлежащем профессиональном уровне, с должной точностью и вниманием, действуя добросовестно в интересах Клиента. Компания не несет ответственности за задержку исполнения, неисполнение или ненадлежащее исполнение Заявки, если они были обусловлены обстоятельствами вне контроля Компании.
- 15.2. Компания не несет ответственности за неисполнение или частичное исполнение Заявки на продажу/покупку той или иной бумаги, указанной Клиентом, вследствие отсутствия на нее спроса/предложения.
- 15.3. Компания не несет ответственности за убытки, понесенные Клиентом в результате действий или бездействия третьих лиц, прямо или косвенно участвующих в исполнении обязательств Компании в рамках предоставления Брокерских услуг, в том числе: торговых систем, кастодианов, регистраторов, брокеров, банков и партнеров.
- 15.4. Компания несет ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств, принятых ею в соответствии с настоящими Правилами и/или Договором, если это произошло по вине Компании и является следствием ее недобросовестной деятельности.
- 15.5. В случае неисполнения Заявки по вине Компании Клиент вправе требовать от Компании уплаты штрафа в размере комиссионного вознаграждения, указанного в Заявке.
- 15.6. В случае неисполнения или несвоевременного исполнения Клиентом свои обязательства по сделке, заключенной на основании его Заявки, Компания вправе требовать от Клиента возмещения понесенных ею в результате этого и документально подтвержденных фактических убытков, а также штрафа в размере до 5% суммы сделки, указанной в Заявке.
- 15.7. В случае неуплаты или несвоевременной уплаты вознаграждения за услуги, оказанные Компанией, она вправе требовать с Клиента пени в размере 0,13% от неуплаченной суммы за каждый день просрочки, но не более 100% неуплаченной суммы.
- 15.8. Стороны освобождаются от ответственности за полное или частичное неисполнение обязательств, предусмотренных настоящими Правилами и/или Договором, если это обусловлено обстоятельствами непреодолимой силы (форс-мажор), которые Стороны не могли предвидеть или предотвратить, включая: стихийные бедствия (землетрясения, наводнения, пожары и т.д.), войны, военные действия, террористические акты, массовые беспорядки, забастовки, действия государственных органов, международные или национальные экономические санкции, изменения законодательства, а также иные обстоятельства, которые находятся вне контроля Сторон и которые делают исполнение обязательств, предусмотренных настоящими Правилами и/или Договором, невозможным.
- 15.9. Сторона, столкнувшаяся с обстоятельствами непреодолимой силы, обязана незамедлительно, но не позднее пяти (5) рабочих дней с момента их возникновения уведомить другую Сторону в письменной форме об этих

обстоятельствах и их влиянии на исполнение своих обязательств, представив соответствующее обоснование.

- 15.10. В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы срок исполнения обязательств, предусмотренных настоящими Правилами и/или Договором, продлевается на период их действия и на разумный срок, необходимый для устранения их последствий.

16. Заключительные положения

- 16.1. Информация, предоставляемая Клиенту в порядке, предусмотренном настоящими Правилами, сведения, требуемые от Клиента, Заявки клиента, а также предоставляемые ему отчеты могут быть составлены на армянском языке или – по договоренности между Компанией и Клиентом – на английском или русском языках.
- 16.2. Изменения и дополнения к настоящим правилам утверждаются уполномоченным органом управления Компании и вступают в силу с установленной им даты, а если такая дата не установлена – на 25-й день с момента утверждения уполномоченным органом управления Компании.
- 16.3. Настоящие правила вступают в силу с даты, установленной уполномоченным органом Компании.
- 16.4. Компания обязана по меньшей мере за 20 (двадцать) дней заранее уведомить Клиентов о внесении изменений в настоящие Правила. Опубликование измененных Правил на официальном сайте Компании считается надлежащим уведомлением.