Regulated by the Central Bank of Armenia License 0025

Վերահսկվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից

Լիցենզիա 0025

Հաստատված է «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ

19/06/2025թ. Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովի կողմից

Ուժի մեջ է 14.07.2025թ-ից

«Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ

Գործադիր տնօրեն՝ Անահիտ Շաքարյան

«Ինվիա Ինվեսթմենթս»

փակ բաժնետիրական ընկերության

ԲՐՈՔԵՐԱՅԻՆ (ԴԻԼԵՐԱՅԻՆ) ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐ

ՆՈՐ ԽՄԲԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆ

Բովանդակություն

Կանոնների կարգավիճակը 3

1. Տեղեկություններ Ընկերության մասին 3
2. Հիմնական հասկացություններ 4
3. Ընդհանուր դրույթներ 7
4. Բրոքերային ծառայությունների մատուցման շրջանակներում հաճախորդին տրամադրվող տեղեկատվությունը 8
5. Բրոքերային ծառայությունների մատուցման շրջանակներում հաճախորդից պահանջվող տեղեկություններ 9
6. Պրոֆեսիոնալ եվ ոչ պրոֆեսիոնալ հաճախորդների չափանիշները 10
7. Երաշխիքներ և հավաստումներ 12
8. Կողմերի իրավունքներն ու պարտականությունները 13
9. Հաճախորդի կողմից Պատվերների ներկայացման կարգը 16
10. Գործարքների կնքման և կատարման կարգը 18
11. Ոչ բավարար ծածկույթով գործարքների (մարժինալ առևտրի) իրականացման կարգը 19
12. Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներով գործարքների առանձնահատկությունները 19
13. Միջոցների հաշվառում, պահառուական եվ վերջնահաշվարկի գործառնություններ 20
14. Պատվերների և գործարքների գրանցումը 22
15. Հաճախորդներին հաշվետվությունների ներկայացումը 23
16. Հաճախորդների միջոցների պաշտպանությունը ապահովելու համար ձեռնարկվող քայլերը 24
17. Դիլերային գործառնություններ արժեթղթերով 25
18. Բրոքերային գործունեության շրջանակներում մատուցվող ծառայությունների դիմաց գանձվող վճարների գնագոյացման (ձևավորման) սկզբունքները 26
19. Ընկերության և հաճախորդների, ինչպես նաև Ընկերության տարբեր հաճախորդների շահերի բախման սահմանափակման քաղաքականությունը 27
20. Հաճախորդի հետ կապ հաստատելու կարգը 28
21. Կողմերի պատասխանատվություն 29
22. Վեճերի լուծման կարգը 31
23. Պայմանագրի գործողության ժամկետը և պայմանագրի դադարեցումը, ներառյալ Հաճախորդի՝ Պայմանագիրը միակողմանիորեն լուծելու իրավունքը՝ Ընկերությանը առնվազն 10 օր առաջ ծանուցելու պայմանով 31
24. Հավելվածներ 32
25. Եզրափակիչ դրույթներ 32

Կանոնների կարգավիճակը

«**Ինվիա Ինվեսթմենթս**» փակ բաժնետիրական ընկերության Բրոքերային (դիլերային) գործունեության կանոնները (այսուհետ՝ «Կանոններ») սահմանում են «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ-ի ֆինանսական գործիքների հետ կապված բրոքերային գործառույթների իրականացման և «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ-ի (այսուհետ՝ «Ընկերություն», «Բրոքեր») կողմից հաճախորդներին բրոքերային և այլ հարակից ծառայություններ մատուցման, ինչպես նաև Ընկերության դիլերային գործունեության կարգն ու պայմանները:

Սույն Կանոնները մշակվել են արժեթղթերի շուկան կարգավորող Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությանը համապատասխան, Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկի կողմից ընդունված նորմատիվ իրավական ակտերին, Ընկերության կանոնադրությանը և ներքին իրավական ակտերին համապատասխան:

Կանոնները կարգավորում են Ընկերության և Հաճախորդի հարաբերությունները՝ կապված Ընկերության կողմից բրոքերային և այլ ծառայությունների մատուցման հետ: Դրանք կիրառվում են սույն Կանոններին միացած ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց նկատմամբ: Շահագրգիռ ֆիզիկական և իրավաբանական անձինք միանում են սույն Կանոններին՝ ստորագրելով բրոքերային/արժեթղթերի հաշվի բացման հայտ-պայմանագիրը և ՝ համաձայն սույն Կանոնների Հավելված 11-ի (ֆիզիկական անձանց համար) և Հավելված 12-ի (իրավաբանական անձանց համար): Թույլատրվում է նաև պայմանագրի ստորագրումը այլ ձևաչափով, այդ թվում՝ Բրոքերի գործադիր մարմնի կողմից հաստատված օրինակելի ձևով:

Բրոքերային/արժեթղթերի հաշվի բացման հայտ-պայմանագրը իրավաբանական ուժ է ձեռք բերում Բրոքերի կողմից հաստատման պահից: Հաստատումը կատարվում է ինքաշխատ INVIA հարթակի միջոցով կամ Ընկերության պատասխանատու աշխատակցի միջոցով:

Սույն Կանոնները և Բրոքերի կողմից ընդունված, շահագրգիռ անձի կողմից ստորագրված պայմանագիրը կամ բրոքերային/արժեթղթերի հաշվի բացման հայտ-պայմանագիրը միասին կազմում են այդպիսի շահագրգիռ անձի և Բրոքերի միջև կնքված ներդրումային ծառայությունների մատուցման պայմանագիր (այսուհետ՝ «Պայմանագիր» կամ «Համաձայնագիր»):

Սույն Կանոնները հրապարակային առաջարկ (օֆերտա) չեն հանդիսանում: Ընկերությունն իրավասու է առանց պատճառաբանության մերժել սույն Կանոններին միանալու ցանկություն ունեցող անձի հետ գործարար հարաբերություն հաստատելը: Սույն Կանոնները կարող են ազատ տարածվել ցանկացած շահագրգիռ անձանց շրջանում: Ցանկացած շահագրգիռ անձը իրավունք ունի ծանոթանալ Կանոնների տեքստին ընկերության պաշտոնական կայքի միջոցով www.inviabroker.com.

Եթե շահագրգիռ անձը միանում է Կանոններին INVIA հարթակի միջոցով, ապա նրա նկատմամբ կիրառվում են նաև էլեկտրոնային եղանակով հաճախորդների հաշիվների բացման եվ վարման կարգը, էլեկտրոնային ստորագրությունների օգտագործման եվ էլեկտրոնային փաստաթղթերի փոխանակման կարգը կարգավորող կանոնները:

Սույն Կանոններում փոփոխություններ և լրացումներ իրականացվում են Ընկերության կողմից միակողմանի կարգով՝ դրանք կատարելուց հետո հաճախորդին պարտադիր ծանուցմամբ: Պատշաճ ծանուցում է համարվում նաև փոփոխված կանոնների հրապարակումը ընկերության պաշտոնական կայքում:

1. Տեղեկություններ Ընկերության մասին

1.1 Ստորև ներկայացվում են Ընկերության մասին տեղեկությունները՝

1) Ամբողջական անվանում՝ «**Ինվիա Ինվեսթմենթս**» **փակ բաժնետիրական ընկերություն**, կրճատ անվանումը՝ «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ:

2) Հասցե՝ ՀՀ, Երևան, 0010, Փավստոս Բուզանդի փ. 15, տարածքներ 24 և 25:

3) էլեկտրոնային հասցեներ՝ info@inviabroker.com, hello@inviabroker.com և trading@inviabroker.com , կայք՝ www. inviabroker.com, հեռախոս՝ +374 10 303 377:

4) Ընկերությունը համատեղում է բրոքերային ծառայությունների մատուցումը օրենքով նախատեսված այլ ներդրումային և ոչ հիմնական ծառայությունների մատուցման հետ՝ ներդրումային ծառայությունների լիցենզիայի հիման վրա:

5) Ընկերության գործունեությունը կարգավորվում է Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկի կողմից, որը գտնվում է ք. ՀՀ, ք. Երևան, 0010, Վազգեն Սարգսյան 6, հեռախոս՝ +374 10 592697, կայք՝ www.cba.am , էլ. փոստ՝ mcba@cba.am :

2. Հիմնական հասկացություններ

2.1. Ստորև նշված հասկացությունները սույն կանոներում կիրառվում են ստորև նշված իմաստներով.
«**Ընկերություն (Բրոքեր)**» Ինվիա Ինվեսթմենթս ՓԲԸ
«**Օրենք**». «Արժեթղթերի շուկայի մասին» Հայաստանի Հանրապետության օրենքը:
«**Կենտրոնական բանկ**». Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկ:
«**Ֆինանսական գործիք**» ՀՀ ֆինանսական շուկայի և/կամ օտարերկրյա ֆինանսական շուկաների Առևտրային հարթակներում ազատ շրջանառվող ցանկացած ֆինանսական գործիք, այդ թվում՝ արժեթղթեր (պարտատոմսեր, բաժնետոմսեր, փայեր, դեպոզիտար ստացականներ և այլն), դրամական շուկայի գործիքներ (մուրհակներ, չեկեր), ածանցյալներ, արժույթ, թանկարժեք մետաղներ և այլն:
«**Սեփական պորտֆել**». Ֆինանսական գործիքների համախումբ, որը պատկանում է և կառավարվում է Ընկերության կողմից որպես մեկ միավոր:
«**Իրացվելիություն**». Ընկերության կարողությունն ապահովելու Հաճախորդների նկատմամբ իր դրամական և այլ պարտավորությունների ժամանակին և ամբողջական կատարումը, Ընկերության սեփական գործառնական հաշվարկների և բաժնետերերի հաշվարկների կատարումը:
«**Պատասխանատու աշխատակից**». Ընկերության կազմում կամ նրա անունից ներդրումային ծառայությունների մատուցման գործունեություն իրականացնող աշխատակից (Դիլերներ կամ Բրոքերներ):
«**Դիլեր**». Ընկերության աշխատակիցներ, որոնք պատասխանատու են Ընկերության անունից և նրա հաշվին արժեթղթերի առուվաճառքի գործարքներ իրականացնելու համար և ունեն ՀՀ կենտրոնական բանկի պահանջներին և Ընկերության ներքին իրավական ակտերին համապատասխան որակավորում:
«**Դիլերային գործունեություն**». Ընկերության անունից և հաշվին արժեթղթերով գործարքների իրականացում:
«**Բրոքերային գործունեություն**». Ընկերության կամ Հաճախորդի անունից և Հաճախորդի հաշվին արժեթղթերով գործարքների իրականացում:
«**Լիազորված անձ**». Ընկերության գործադիր տնօրենը, գործադիր տնօրենի տեղակալը կամ նմանատիպ այլ մարմնի ղեկավարն ու անդամը, Ընկերության կազմում կամ նրա անունից ներդրումային ծառայություններ մատուցելու գործունեություն իրականացնող աշխատողներ:

«**Պարտատոմս**». պարտքային արժեթուղթ, որում թողարկող ընկերությունը կամ կառավարությունը կարող է ներդրողին վճարել որոշակի գումար և որոշակի տոկոսներ ապագայում:
«**Պետական պարտատոմս**». Կանոնների իմաստով ՀՀ և/կամ այլ պետությունների պետական (գանձապետական) և/կամ ՀՀ և/կամ այլ երկրների կենտրոնական բանկերի կողմից թողարկված պարտատոմսեր:
«**Կորպորատիվ Պարտատոմս**». Կանոնների իմաստով Պետական պարտատոմս չհանդիսացող պարտատոմսեր:
«**Հաճախորդ**». անձ, ով Ընկերության հետ պայմանագիր է կնքել բրոքերային ծառայությունների մատուցման վերաբերյալ:
«**Գնորդ**». Գործարքի օրը Արժեթուղթը գնող անձ:
«**Վաճառող**». Գործարքի օրը Արժեթուղթը վաճառող անձ:
«**Ուղիղ ռեպո**». Հետգնման պարտավորությամբ արժեթղթերի վաճառքի գործարք:
«**Հակադարձ ռեպո**». Արժեթղթերի գնման գործարք՝ վերավաճառելու պարտավորությամբ:
«**Գործարքի կնքման ամսաթիվ**». Աշխատանքային օր, երբ Գործարքն առաջարկող Կողմը մյուս Կողմից ստանում է Գործարքի հաստատում:
«**Գործարքի կատարման ամսաթիվ**». Աշխատանքային օր, երբ Վաճառողի կողմից Գործարքի առարկան պետք է մուտքագրվի Գնորդի արժեթղթերի հաշվին, իսկ միջոցները Գնորդի կողմից պետք է մուտքագրվեն Վաճառողի դրամային հաշվին:
«**Համաձայնագիր**»/«**Պայմանագիր**». Հաճախորդի և Ընկերության միջև կնքվող Բրոքերային հաշվի բացման հայտ-պայմանագիր (հավելված 11, 12), ինչպես նաև բրոքերային ծառայությունների մատուցման և բրոքերային հաշիվների սպասարկման պայմանագիր, և որի անբաժանելի մասն են կազմում սույն Կանոնները. Սակագների մասին կանոնները:
«**Դիլերային պայմանագիր**». Ընկերության և Կողմերի միջև կնքված փաստաթուղթ՝ որպես դիլերային գործունեության մի մաս, որը ներառում է Կողմերի իրավունքներն ու պարտականությունները՝ կապված այս Կողմի արժեթղթերով և դրամական միջոցներով Գործարքի կնքման և կատարման հետ:
«**Պատվեր**»/«**Հանձնարարական**». Հաճախորդից/գործընկերոջից՝ արժույթով/արժեթղթերով գործարքներ կնքելու նպատակով ներկայացված հանձնարարական, Կողմերից մեկի կողմից մյուս Կողմին Գործարքի գրավոր առաջարկ՝ Դիլերի և/կամ Բրոքերի կողմից կնքված գործարքների վերաբերյալ:
«**Աշխատանքային օր**». ցանկացած օրացուցային օր, բացառությամբ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ սահմանված տոների և հիշատակի օրերի, ինչպես նաև շաբաթ և կիրակի օրերի (բացառությամբ այն դեպքերի, երբ այդ օրերը կամ դրանցից մեկը Կառավարության կողմից հայտարարված են աշխատանքային օրեր:
«**Գործառնական օր**». Ընկերության ներքին կանոնակարգերով որոշված աշխատանքային օրվա ժամանակահատվածը, երբ Բրոքերը իրականացնում է գործառնություններ այն է ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված աշխատանքային օրեր, ժամը 10:00-18:00 ժամանակահատվածը:
«**Հաստատում**». Կողմերի կողմից Պատվերի հաստատում:
«**Դիմումի մերժում**». Կողմերի կողմից Պատվերի մերժում:
«**Արժեթղթերի հաշիվ**» ֆինանսական գործիքներով բրոքերային գործարքներ կատարելու նպատակով Բրոքերի մոտ Հաճախորդի անունով բացված բրոքերային արժեթղթերի հաշիվներ և/կամ Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիայի Արժեթղթերի հաշվառման և հաշվարկային միասնական համակարգում (DEPENDENT) Հաճախորդի անունով բացված արժեթղթերի հաշիվներ::
«**Դեպոզիտարիա**» կազմակերպված շուկայի լիցենզավորված մասնակից է, որը ծառայություններ է մատուցում ոչ փաստաթղթային արժեթղթերի և անշարժացված փաստաթղթային արժեթղթերի նկատմամբ իրավունքների հաշվառման և փոխանցման համար:
«Back office». Ընկերության աշխատակիցներ, ովքեր ապահովում են Գործարքների կատարումը, վերահսկումը, հաշվետվությունը և հաշվառումը

«**Կողմեր**». Հաճախորդներ և Բրոքեր:
«**Գործարքի էական պայմաններ**» - Գործարքի պայմանների ցանկ, որոնք պետք է համաձայնեցվեն Ընկերության և Կողմերի/Հաճախորդների միջև:
«**Շուկայական պատվեր**»՝ Հաճախորդի կողմից Բրոքերին տրվող Հանձնարարական, որը նախատեսում է Ֆինանսական գործիքի գնման և/կամ վաճառքի Պատվերի անհապաղ կատարում այդ պահին շուկայում ձևավորված գնով Պատվերի կատարման միջոցով:
«**Դիրք կամ բաց դիրք**»՝ Հաճախորդի ակտիվների ու պարտավորությունների տարբերություն՝ արտահայտված արժույթով կամ արժեթղթերով, որը հավասար չէ զրոյի:
«**Ածանցյալ գործիքներ**». «Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքի 3-րդ հոդվածի 3-րդ մասով նախատեսված գործիքներ՝ այդ թվում տարբերության վրա հիմնված ֆինանսական պայմանագիրը (CFD).
«**ԱՀ** (**Առևտրային հարթակ**)».ցանկացած կարգավորվող շուկա, ինչպես նաև Ֆինանսական գործիքների առևտրի կազմակերպման համար նախատեսված կազմակերպություն, համակարգ կամ այլ միջոց, որը որոշակի կանոնների համաձայն, ապահովում է Ֆինանսական գործիքների առքուվաճառք և դրա արդյունքում վերջնահաշվարկ իրականացնելու հնարավորություն և միջոցներ:
«**ԱՀ կանոններ**». ԱՀ-ի գործող կանոններ, ընթացակարգեր, քաղաքականություն, կարգադրություններ, կանոնակարգեր, որոնց կատարումը պարտադիր է այդ համակարգի անդամների կամ դրանից օգտվող այլ անձանց համար:
«**Առևտրային նստաշրջան**». ժամանակահատված, որի ընթացքում ԱՀ կանոնների համաձայն տվյալ ԱՀ-ում տեղի է ունենում Ֆինանսական գործիքի առևտուր:
«**Գործակալ**». անձ, որի ներգրավմամբ և միջնորդական ծառայություններից օգտվելու միջոցով՝ Բրոքերը մատուցում է Ծառայությունները Հաճախորդին:
«**Գործարք**». ՝ Ֆինանսական գործիքի օտարման և ձեռքբերման գործարք, որը կատարվում է հանձնարարականների հիման վրա՝ ԱՀ-ից դուրս կամ ԱՀ-ում՝ տվյալ ԱՀ կանոնների համաձայն:
«Forex **գործարք**». «Արժեթղթերի շուկայի մասին» Հայաստանի Հանրապետության օրենքով ստանդարտացված ածանցյալ ֆինանսական գործիք չհանդիսացող ցանկացած ածանցյալ ֆինանսական գործիք (ոչ ստանդարտացված ածանցյալ ֆինանսական գործիք (գործարք)), որի գինն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն կախված է արտարժույթի փոխարժեքից և որը կնքվում է լևերիջով:
«**Լևերիջով գործարքը**». ոչ ստանդարտացված ածանցյալ ֆինանսական գործարք, որը կնքվում է լևերիջով, այդ թվում՝ Forex գործարք:
«**Ոչ բավարար ծածկույթով գործարքներ**» Բրոքերի կողմից կամ Գործակալին փոխանցված գործարքները, որոնք կատարվում են Հաճախորդի անունից՝ Հաճախորդի Պատվերի համաձայն (այդ թվում՝ գործարքներ, որոնց դեպքում Ընկերությունը ընդունում է Հաճախորդի Պատվերը և փոխանցում դրանց կատարումը Գործակալին, այդ թվում՝ ցանկացած Առևտրային Հարթակի (ԱՀ) միջոցով), սակայն այդ Պատվեր-Հանձնարարականի ներկայացման պահին Հաճախորդի հաշվին առկա չեն բավարար Միջոցներ՝ նրա պարտավորությունները լիարժեք կատարելու համար: Այդ Միջոցները պայմանականորեն կամ փաստացիորեն տրամադրվում են Հաճախորդին Բրոքերի և/կամ Գործակալի կողմից, ինչը հնարավոր է դարձնում տվյալ Գործարքի կնքումը:
«**Միջոցներ**»՝ դրամ (ցանկացած արժույթի) և արժեթղթեր, որոնք Հաճախորդը տրամադրել է Բրոքերին իր հանձնարարականների կատարման և վերջնահաշվարկի ապահովման նպատակով կամ որոնք առաջացել են (ստացվել են) Հաճախորդի հանձնարարականները կատարվելու արդյունքում:
«**Ապահովման պահ**»՝ տվյալ ԱՀ-ում Գործարքի կատարման օրվա առևտրային նստաշրջանին նախորդած առևտրային նստաշրջանի բացման պահ
2.2. Սույն կանոններում օգտագործվող այլ հասկացությունները կիրառվում են Օրենքով և Օրենքի հիման վրա Կենտրոնական բանկի կողմից ընդունված նորմատիվ իրավական ակտերով սահմանված իմաստներով:

2.3. Ցանկացած փաստաթղթի հղումը ենթադրում է հղում տվյալ փաստաթղթի ընթացիկ տարբերակին (ներառյալ դրա բոլոր փոփոխություններն ու լրացումները), եթե այլ բան հատուկ նշված չէ հղումում:
2.4. Ցանկացած անձի վկայակոչումը վերաբերում է նաև ժամանակ առ ժամանակ նրան փոխարինող անձին, նրա ներկայացուցչին կամ իրավահաջորդին:
2.5. Սույն Կանոնների հավելվածները ու բաղկացուցիչ փաստաթղթերը հանդիսանում են Համաձայնագրի անբաժանելի մասը: Պայմանագրի պայմանները սահմանվում և կարգավորվում են, այդ թվում՝ դրանցում ամրագրված դրույթներով:

3. Ընդհանուր դրույթներ

3.1. Կնքելով Պայմանագիրը, Հաճախորդը հանձնարարում է Բրոքերին իրեն մատուցել բրոքերային ծառայություններ, ինչպես նաև բրոքերային սպասարկմանը ուղեկցող ծառայություններ, համաձայն սույն Կանոնների, մասնավորապես՝

- գնել/վաճառել արժեթղթեր կամ արտարժույթ իր անունից, բայց Հաճախորդի հաշվին՝ Հաճախորդի Պատվերի հիման վրա,
- Հաճախորդի պատվերով արժեթղթեր և արտարժույթ գնել/վաճառել Հաճախորդի անունից, Հաճախորդի հաշվին,
- Բրոքերի մոտ Հաճախորդի անունով բացված բրոքերային հաշիվների սպասարկում,
- բրոքերային ծառայություններին առնչվող պահառուական գործառնություններ,
- վերջնահաշվարկի համար անհրաժեշտ արժույթի փոխանակում,
- Ոչ բավարար ծածկույթով բրոքերային գործարքների կնքում
- ՀՀ օրենսդրությամբ և/կամ ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից ընդունված նորմատիվ ակտերով ԲԲրոքերի համար սահմանված այլ ծառայությունների մատուցում:

3.2. Պայմանագրի կնքումը և հաճախորդների հետագա սպասարկումն իրականացվում են՝ Ընկերության համաձայն Ընկերության Փողերի լվացման, ահաբեկչության ֆինանսավորման և միջազգային պատժամիջոցների պահպանման դեմ պայքարի ընթացակարգի, Պատժամիջոցների պահպանման քաղաքականության, ինչպես նաև Ընկերության այլ ներքին իրավական ակտերի համաձայն

3.3. Սույն Կանոնները և Պայմանագիրը կազմում են միմյանց անբաժանելի մասը և միայն միասնաբար կազմում են վավեր փաստաթուղթ, որն ամբողջությամբ արտահայտում է կողմերի համաձայնությունը ու կամքը, պարունակում է իրագործելի և կատարման ենթակա դրույթներ: Ընդ որում, եթե Պայմանագրով նախատեսված է այլ բան, քան Կանոնների դրույթներում, ապա գերակայում է Պայմանագրի համապատասխան դրույթը: Սույն կետը չի սահմանափակում Պայմանագրի և սույն Կանոնների տեքստում առանձին հղում կատարելու հնարավորությունը:

3.4. Բոլոր հաստատումները, համաձայնությունները, ծանուցումները, Գործարքները և Պատվերները, որոնք տրամադրվել են Հաճախորդի կողմից INVIA հարթակի միջոցով և/կամ Հաճախորդի էլ. հասցեի միջոցով, ինչպես նաև ցանկացած այլ փաստաթուղթ /ներառյալ Պայմանագիրը/ ունեն նույն իրավական նշանակությունը, ինչ Հաճախորդի կողմից ձեռքով ստորագրված փաստաթղթերի իրենց բնօրինակ թղթային համարժեքները:

3.5. Հաճախորդի կողմից Պայմանագիրը INVIA հարթակի միջոցով հաստատելիս Հաճախորդը հավաստում է, որ տեղյակ է, որ դասակարգված է որպես ոչ պրոֆեսիոնալ Հաճախորդ՝ Պայմանագրով/Կանոններով նախատեսված բոլոր ծառայությունների/գործառնությունների համար, ինչը թույլ է տալիս օգտագործել իրավական պահանջները՝ պաշտպանել ոչ պրոֆեսիոնալ հաճախորդներին, եթե այլ բան նախատեսված չէ Պայմանագրով:

3.6. Հաճախորդը պարտավորվում է ողջամիտ ժամկետում տեղեկացնել Ընկերությանը ցանկացած փոփոխության/հանգամանքի մասին, որը կարող է ազդել նրա դասակարգման վրա՝ որպես պրոֆեսիոնալ կամ ոչ պրոֆեսիոնալ Հաճախորդ և/կամ Ընկերության ծառայությունների օգտագործման ցանկացած և բոլոր սահմանափակումների վրա:

4. Բրոքերային ծառայությունների մատուցման շրջանակներում հաճախորդին տրամադրվող տեղեկատվությունը

4.1. Նախքան Պայմանագրի կնքումը Բրոքերը Հաճախորդին տրամադրում է տեղեկատվություն հետևյալի մասին.

1) Բրոքերի և նրա կողմից մատուցվող ծառայությունների մասին,

2) Ֆինանսական գործիքի մասին,

3) գործարքների կնքման վայրի (միջոցի) մասին (ֆոնդային բորսա, այլ կարգավորվող շուկա կամ չկարգավորվող շուկա),

4) Գործարքների հետ կապված ծախսերի և միջնորդավճարների մասին:

4.2. Տրամադրվող տեղեկատվությունը Հաճախորդին պետք է հնարավորություն տա հասկանալու իրեն առաջարկվող ներդրումային ծառայության և Ֆինանսական գործիքի էությունը և դրանց հետ կապված ռիսկերը: Այդ տեղեկատվությունը կարող է ներկայացվել Հաճախորդներին ստանդարտ ձևով (մասնավորապես՝ օգտակար հղումների ձևով):

4.3. Բրոքերը Հաճախորդին տրամադրում է հետևյալ տեղեկությունները իր և իր կողմից մատուցվող ծառայությունների մասին՝

1) Բրոքերի անվանումը և կապի միջոցները,

2) տեղեկատվություն այն մասին, թե ինչ լեզուներով Հաճախորդը կարող է կապ հաստատել Բրոքերի հետ և ստանալ փաստաթղթեր և այլ տեղեկություններ,

3) միմյանց հետ կապ հաստատելու և տեղեկատվություն փոխանակելու մեթոդները, ինչպես նաև Հանձնարարականների ընդունման և հաղորդման կարգը,

4) այն հիմքերը, որոնց համաձայն Բրոքերն իրավասու է մատուցել ներդրումային ծառայություններ, ինչպես նաև Բրոքերին լիցենզավորած և (կամ) գրանցած իրավասու մարմնի անվանումը և կապի միջոցները,

5) տեղեկություններ Հաճախորդներին ներկայացվող հաշվետվությունների, դրանց ներկայացման հաճախականության և ժամկետների, ինչպես նաև ներկայացման կարգի մասին,

6) այն քայլերի համառոտ նկարագիրը, որոնք իրականացվել են Բրոքերի Հաճախորդների միջոցների պաշտպանությունն ապահովելու համար, ներառյալ Բրոքերի կողմից ներդրողների

փոխհատուցման, միջոցների երաշխավորման կամ նման այլ սխեմաներում մասնակցության մասին,

7) շահերի բախման սահմանափակման քաղաքականության համառոտ նկարագիրը, իսկ Հաճախորդի պահանջի դեպքում՝ շահերի բախման քաղաքականության ամբողջ նկարագիրը (Հավելված 9):

4.4. Բրոքերը Հաճախորդին պետք է տեղեկացնի նաև՝

1) Հաճախորդի Միջոցները Բրոքերի անունից գրավադրման կամ փոխառությամբ տրամադրելու հնարավորության մասին,

2) Բրոքերի պարտավորությունների մասին, եթե Հաճախորդի Միջոցները փոխառությամբ տրամադրվում են կամ այլ կերպ օգտագործվում են ի շահ Բրոքերի կամ այլ Հաճախորդի:

4.5. Բրոքերը Հաճախորդին պետք է տրամադրի արժեթղթերի և դրանց հետ առնչվող ռիսկերի նկարագիրը, որով պարզ և հասկանալի ձևով ներկայացվում են յուրաքանչյուր տեսակի (բաժնետոմս, պարտատոմս և այլն) Արժեթղթի առանձնահատկությունները, ինչպես նաև դրանց առնչվող ռիսկերը:.

4.6. Եթե Բրոքերը Հաճախորդին տրամադրում է տեղեկություններ այնպիսի արժեթղթերի մասին, որոնք այդ պահին հրապարակային առաջարկի առարկա են և այդ նպատակով ազդագիր է հրապարակվել, ապա Հաճախորդին պետք է տեղեկացնի, թե որտեղ է հրապարակված այդ ազդագիրը կամ որտեղից կարելի է այն ձեռք բերել:

4.7. Այն դեպքում, երբ արժեթղթերից բխող ռիսկերը երաշխավորված են երրորդ անձի կողմից, Բրոքերը Հաճախորդին պետք է ներկայացնի տեղեկատվություն երաշխավորության և երաշխավորություն տվողի մասին:

4.8. Բրոքերը Հաճախորդին պետք է տրամադրի հետևյալ տեղեկատվությունը ծախսերի և միջնորդավճարների մասին՝

1) Բրոքերի ծառայություններից օգտվելու համար Հաճախորդի կողմից վճարման ենթակա համախառն գումարը՝ ներառյալ բոլոր միջնորդավճարները, ծախսերը և այլ վճարները, ինչպես նաև բոլոր հարկային վճարները, որոնք պահվում են Բրոքերի կողմից՝ որպես հարկային Գործակալ: Եթե հնարավոր չի լինում տեղեկացնել գանձման ենթակա ճշգրիտ գումարի մասին, ապա պետք է ներկայացնել հաշվարկման կարգը,

2) եթե Կանոնների 4.8-րդ կետի 1-ին ենթակետում նշված համախառն գումարի որևէ մաս վճարվում է արտարժույթով կամ ներկայացված է արտարժույթով, ապա նշվում է արտարժույթը, Բրոքերի կողմից կիրառվող փոխանակման կուրսը և դրա հետ կապված ծախսերը,

3) վճարումներ կատարելու եղանակները, ընդ որում՝ գանձվող միջնորդավճարի մասին տեղեկատվությունը Հաճախորդին ներկայացվում է նաև առանձին տողով:

4.9. Կանոնների 4.3 –4.8-րդ կետերի պահանջները (բացառությամբ Կանոնների 4.4-րդ կետի 2-րդ ենթակետից), կարող են չպահպանվել պրոֆեսիոնալ Հաճախորդների դեպքում: Հաճախորդը կարող է համարվել պրոֆեսիոնալ ՀՀ օրենսդրությամբ և Ընթացակարգով սահմանված կարգով:

5. Բրոքերային ծառայությունների մատուցման շրջանակներում հաճախորդից պահանջվող տեղեկություններ

5.1. Բրոքերը Հաճախորդից պահանջում է տեղեկատվություն իր կողմից մատուցվող ներդրումային ծառայության կամ արժեթղթի վերաբերյալ Հաճախորդի գիտելիքների և փորձի մասին, որը հնարավորություն կտա գնահատել, թե արդյո՞ք տվյալ ներդրումային ծառայությունը կամ արժեթուղթը համապատասխանում է Հաճախորդի պահանջներին: Եթե Բրոքերը Հաճախորդի կողմից տրամադրված տեղեկատվության հիման վրա գտնում է, որ իր կողմից մատուցվող ներդրումային ծառայությունը կամ Արժեթուղթը չի համապատասխանում Հաճախորդի պահանջներին, ապա Բրոքերը գրավոր կամ բանավոր ձևով զգուշացնում է Հաճախորդին այդ մասին

5.2. Այն դեպքում, երբ Հաճախորդը չի տրամադրում Կանոնների 5.1-րդ կետով պահանջվող տեղեկատվությունը կամ տրամադրում է ոչ բավարար տեղեկատվություն, Բրոքերը գրավոր կամ բանավոր ձևով զգուշացնում է Հաճախորդին այն մասին, որ Հաճախորդի նման վարքագիծը թույլ չի տալիս գնահատել, թե արդյոք Բրոքերի կողմից մատուցվող ներդրումային ծառայությունը կամ Արժեթուղթը համապատասխանում է Հաճախորդի պահանջներին:

5.3. Բրոքերը հիմնվում է Հաճախորդի կողմից տրամադրված տեղեկությունների վրա, բացառությամբ այն դեպքի, եթե գիտեր կամ կարող էր իմանալ, որ տեղեկատվությունն ակնհայտորեն հնացած է, ոչ ճիշտ կամ ոչ լիարժեք:

6. Պրոֆեսիոնալ եվ ոչ պրոֆեսիոնալ հաճախորդների չափանիշները

6.1. Նախքան Պայմանագրի կնքումը և ներդրումային ծառայությունների մատուցումը Բրոքերը դասակարգում է Հաճախորդներին՝ որպես պրոֆեսիոնալ և ոչ պրոֆեսիոնալ բրոքերային բոլոր ծառայությունների մասով, կամ որևէ գործարքի կամ արժեթղթի որևէ տեսակով (դասով) գործարքների մասով:

6.2. Պրոֆեսիոնալ Հաճախորդ են համարվում.

1) ներդրումային ընկերությունները, օտարերկրյա ներդրումային ընկերությունների մասնաճյուղերը, բանկերը, վարկային կազմակերպությունները, ապահովագրական ընկերությունները, ներդրումային, կենսաթոշակային ֆոնդերը և ներդրումային ֆոնդի կառավարիչները, ինչպես նաև օտարերկրյա պետությունում գրանցված այն իրավաբանական անձինք, որոնք տվյալ պետության օրենսդրության համաձայն, իրավունք ունեն իրականացնելու սույն ենթակետով սահմանված որևէ անձի գործունեություն.
2) Հայաստանի Հանրապետությունը, Հայաստանի Հանրապետության համայնքները, Կենտրոնական բանկը, օտարերկրյա պետությունները, օտարերկրյա պետությունների տեղական ինքնակառավարման մարմինները, օտարերկրյա պետությունների կենտրոնական բանկերը.
3) միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունները, այդ թվում՝ Արժույթի միջազգային հիմնադրամը, Եվրոպական կենտրոնական բանկը, Եվրոպական ներդրումային բանկը.
4) իրավաբանական անձինք, որոնք բավարարում են հետևյալ չափանիշներից առնվազն երկուսին.
ա. Պայմանագրի կնքմանը նախորդող տարվա վերջի դրությամբ անձի ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը գերազանցում է 500 միլիոն Հայաստանի Հանրապետության դրամը,
բ. Պայմանագրի կնքմանը նախորդող տարվա գործունեությունից ստացված անձի իրացման շրջանառությունը (համաձայն Հայաստանի Հանրապետության հարկային օրենսգրքի) գերազանցում է մեկ միլիարդ Հայաստանի Հանրապետության դրամը,

գ. Պայմանագրի կնքման պահին նախորդող ամսվա վերջի դրությամբ (հայտնի չլինելու դեպքում վերջին ամսվան նախորդող ամսվա դրությամբ) անձի ընդհանուր կապիտալը կազմում է 50 միլիոն Հայաստանի Հանրապետության դրամը:

6.3. Հաճախորդի նախաձեռնությամբ Բրոքերի կողմից պրոֆեսիոնալ Հաճախորդ կարող են դասակարգվել Կանոնների 6.2-րդ կետում չնշված այն անձինք, ովքեր բավարարում են հետևյալ չափանիշներից առնվազն երկուսին.

1) Հաճախորդը դիմումի ներկայացմանը նախորդող 4 եռամսյակների ընթացքում արժեթղթերի շուկայում իրականացրել է 10 և ավելի գործարք միջին եռամսյակային կտրվածքով, ընդ որում՝ մեկ գործարքի ծավալը միջին հաշվով կազմում է առնվազն մեկ միլիոն Հայաստանի Հանրապետության դրամ,

2) Հաճախորդի արժեթղթերի փաթեթի մեծությունը դիմումի ներկայացման պահին գերազանցում է 100 միլիոն Հայաստանի Հանրապետության դրամը,

3) Հաճախորդը ֆինանսական շուկայում ունի առնվազն 2 տարվա մասնագիտական աշխատանքային փորձ, որը պահանջում է Հաճախորդին մատուցվող այն ծառայությունների հետ կապված գիտելիքներ, որոնց հետ կապված վերջինս նախաձեռնություն է իրականացնում պրոֆեսիոնալ դասակարգվելու համար:

6.4. Բրոքերի կողմից Կանոնների 6.3-րդ կետում նշված անձանց պրոֆեսիոնալ Հաճախորդի դասակարգումը համարվում է վավեր, եթե Հաճախորդի գիտելիքների և փորձի վերաբերյալ Բրոքերի կողմից իրականացված գնահատումը հավաստիացնում է, որ Հաճախորդը ներդրումային ծառայություններից օգտվելու, ներդրումային որոշում կայացնելու և դրանց հետ կապված ռիսկերն ընկալելու համապատասխան ունակություն և գիտելիք ունի: Կազմակերպությունների դեպքում գիտելիքի և փորձի վերաբերյալ գնահատումն իրականացվում է կազմակերպության այն ղեկավարի, աշխատակցի կամ անձի նկատմամբ, որն իրավասու է կազմակերպության անունից գործարքներ կնքել:

6.5. Կանոնակարգ 4/05-ով սահմանված որակավորման կարգը և մասնագիտական համապատասխանության չափանիշները Բրոքերի համար ուղեցույց են հանդիսանում Հաճախորդների՝ Կանոնների 6.4-րդ կետում նշված գիտելիքների և փորձի գնահատման համար:

6.6. Բրոքերի կողմից Հաճախորդի ունակության և գիտելիքների գնահատման նպատակով Հաճախորդին տրամադրվում է 30 թեստային հարցերից կազմված հարցաթերթիկ և այն լրացնելու համար տրվում է 60 րոպե ժամանակ: Հաճախորդների ունակության և գիտելիքների գնահատման անցողիկ արդյունք է համարվում հարցաթերթիկում նշված հարցերի 70 և ավելի տոկոսին Հաճախորդի կողմից տրված ճիշտ պատասխանների առկայությունը:

6.7. Հաճախորդի կողմից լրացված թեստային հարցաթերթիկի հիման վրա նույն աշխատանքային օրվա ընթացքում կազմվում է Պատասխանատու աշխատակցի կողմից ստորագրված արձանագրություն, որը ներառում է Հաճախորդի ունակության և գիտելիքի գնահատման արդյունքները:

6.8. Նախքան պրոֆեսիոնալ Հաճախորդի հետ Պայմանագիր կնքելը կամ Կանոնների 6.3-րդ կետում նշված անձանց պրոֆեսիոնալ Հաճախորդ դասակարգելը՝ Բրոքերն այդ Հաճախորդին գրավոր տեղեկացնում է այն մասին, որ ՀՀ ԿԲ նորմատիվ իրավական ակտերով սահմանված որոշակի պահանջներ չեն գործելու իր և Հաճախորդի փոխհարաբերություններում՝ ներկայացնելով այդ պահանջների էությունը:

6.9. Կանոնների 6.3-րդ կետում նշված Հաճախորդները, որոնք Օրենքում նշված ներդրումային ծառայություններից որևէ մեկի մասով կամ բոլոր ծառայությունների, կամ որևէ գործարքի կամ արժեթղթի որևէ տեսակով (դասով) գործարքներին վերաբերող ծառայության կամ

ծառայությունների մասով նախաձեռնել են պրոֆեսիոնալ դասակարգվել, համապատասխան գրավոր հայտարարություն են ներկայացնում Բրոքերին այն մասին, որ.

1) համաձայն են դասակարգվել որպես պրոֆեսիոնալ Հաճախորդ՝ տվյալ ծառայության կամ գործարքի մասով,

2) տեղյակ են, որ որևէ ծառայության կամ որևէ գործարքի մասով որպես պրոֆեսիոնալ Հաճախորդ դասակարգվելու դեպքում Հաճախորդների պաշտպանությանն ուղղված օրենսդրական որոշակի պահանջներ չեն գործում իրենց նկատմամբ տվյալ ծառայության կամ գործարքի մասով, և այդ պատճառով իրենք կորցնում են որոշակի պաշտպանվածություն:

6.10. Նախքան պրոֆեսիոնալ Հաճախորդների հետ Լևերիջով գործարքների, այդ թվում՝ Forex գործարքների հետ կապված գործարքներ կնքելը կամ Կանոնների 6.3-րդ կետում նշված անձանց՝ Լևերիջով գործարքների, այդ թվում՝ Forex գործարքների մասով պրոֆեսիոնալ Հաճախորդ դասակարգելը.

1) Բրոքերը Հաճախորդին ծանուցում է տվյալ գործարքներին առնչվող ռիսկերի մասին: Լևերիջով գործարքներ, այդ թվում՝ Forex գործարքներ կնքելու նպատակով առցանց ԱՀ-ներին մուտք գործելու հնարավորության տրամադրումը համարվում է Հաճախորդներից արժեթղթերով գործարքների կատարման հանձնարարականների ընդունման և հաղորդման հետ կապված ներդրումային ծառայություն կամ իր կամ Հաճախորդի անունից և Հաճախորդի հաշվին արժեթղթերով գործարքների կատարում,

2) տվյալ Հաճախորդները գրավոր հայտարարություն են ներկայացնում Բրոքերին այն մասին, որ տեղյակ են Լևերիջով գործարքներին, այդ թվում՝ Forex գործարքներին առնչվող ռիսկերի մասին, ընդ որում՝ այս հայտարարությունն անհրաժեշտ է ներկայացնել Կանոնների Հավելված 10-ով սահմանված բովանդակությամբ:

6.11. Կանոնների 6.2-րդ կետում նշված Պրոֆեսիոնալ համարվող Հաճախորդի նախաձեռնությամբ, կամ եթե առկա է Հաճախորդի համաձայնությունը՝ նաև Բրոքերի նախաձեռնությամբ, թույլատրվում է պրոֆեսիոնալ համարվող Հաճախորդին վերաբերվել որպես ոչ պրոֆեսիոնալ և տվյալ Հաճախորդի նկատմամբ կիրառել ոչ պրոֆեսիոնալ Հաճախորդների պաշտպանությանն ուղղված օրենսդրական պահանջները:

6.12. Բրոքերն իր և Հաճախորդի միջև կնքվող Պայմանագրում ներառում է դրույթ, որի համաձայն նշվում է, որ եթե պրոֆեսիոնալ համարվող Հաճախորդը կարծում է, որ ի վիճակի չէ գնահատել և կառավարել ներդրումային ծառայություններից կամ ներդրումներից բխող ռիսկերը, պրոֆեսիոնալ Հաճախորդի պարտավորությունն է դիմել Բրոքերին՝ իրեն որպես ոչ պրոֆեսիոնալ Հաճախորդ վերաբերվելու համար, ինչը հնարավորություն կտա օգտվել ոչ պրոֆեսիոնալ Հաճախորդների պաշտպանությանն ուղղված օրենսդրական պահանջներից:

6.13. Պրոֆեսիոնալ Հաճախորդ համարվող անձը Կանոնների 6.11-րդ և 6.12-րդ կետերի համաձայն Բրոքերի կողմից դասակարգվում է ոչ պրոֆեսիոնալ Բրոքերի հետ կնքված Պայմանագրի հիման վրա: Պայմանագրում հստակ ամրագրվում է, թե արդյոք Հաճախորդի ոչ պրոֆեսիոնալ դասակարգումը վերաբերում է բրոքերային բոլոր ծառայություններին, որևէ գործարքին, թե արժեթղթի որևէ տեսակով (դասով) գործարքներին:

7. **Երաշխիքներ և հավաստումներ**

7.1 Միանալով Կանոններին և կնքելով Պայմանագիր Հաճախորդը հավաստիացնում է, որ.

7.1.1. Հաճախորդը իր գրանցման (քաղաքացիության) երկրի օրենսդրությանը համապատասխան պատշաճ գործունակ անձ է և իրավասու է կնքել Պայմանագիր:

7.1.2. Պայմանագիրը ստորագրած անձինք (իրավաբանական անձի դեպքում) իրավունք ունեն ստորագրել այն Հաճախորդի անունից՝ համաձայն գործող օրենսդրության և Հաճախորդի ներքին իրավական ակտերի, և նման ստորագրությամբ ընդունում են իրավաբանորեն պարտադիր պարտավորություններ:

7.1.3. Հաճախորդի Պայմանագրով Գործարք կնքելու համար Ընկերության կողմից օգտագործվող և ստացված միջոցները (արժեթղթեր և դրամական միջոցներ) ծանրաբեռնված չեն երրորդ անձանց իրավունքներով և ստացվել են օրինական աղբյուրներից:

7.1.4. Հաճախորդը պատշաճ կերպով կարդացել է Պայմանագիրը, Կանոնները, Սակագները, հայտարարությունները, ծանուցումները, նախազգուշացումները և այլ փաստաթղթերը որոնք տեղադրված են Ընկերության պաշտոնական կայքում, դրանց հետ կապված հարցեր կամ առաջարկություններ չունի, լրացուցիչ պարզաբանումների/բացատրման կարիք չունի դրանց բովանդակությունը և լիովին հասկանում և ընդունում է դրանք:

7.1.5. Մինչև Պայմանագրի կնքումը/հաստատումը նախապես ծանոթացել է Պայմանագրի, Պայմանների և Սակագների բովանդակությանն ու պայմաններին, ծանոթացել/ծանոթանալու է Պայմանագրի շրջանակներում կամ ի կատարումն Պայմանագրի իր կողմից ներկայացվող/ներկայացված արժեթղթերի ձեռքբերման/օտարման/տնօրինման ցանկացած Գործառնությունների և Հանձնարարականների բովանդակությանը, իր կողմից ներկայացվող Գործառնություններից և Հանձնարարականներից յուրաքանչյուրի մասով հաստատում է, որ տեղեկացված է և տիրապետում է Գործառնությունների և Հանձնարարականների ներկայացման և/կամ դրանցում նշված արժեթղթերի վերաբերյալ որոշումներ կայացնելու համար անհրաժեշտ ամբողջական տեղեկատվությանը, ներառյալ, սակայն չսահմանափակվելով այդ արժեթղթերի տեղեկատվական թերթիկին, ազդագրին, առաջարկի պայմաններին, սահմանափակումներին և պահանջներին, և համապատասխանում է Հանձնարարականների ներկայացման /արժեթղթերի ձեռքբերման/օտարման և/կամ տնօրինման համար սահմանված ցանկացած և բոլոր պահանջներին:

7.2 Պայմանագրի և սույն Կանոնների շրջանակներում Ընկերությունը հայտարարում և հավաստիացնում է, որ.

7.2.1. պատշաճ գործունակ անձ է և լիազորված է Հաճախորդի հետ պայմանագիր կնքել,

7.2.2. կան բոլոր լիցենզիաները և թույլտվությունները, որոնք անհրաժեշտ են Ընկերության կողմից բրոքերային ծառայություններ մատուցելու համար,

7.2.3. չի կնքել ֆինանսական համակարգի հաշտարարի որոշումները վիճարկելու իրավունքից հրաժարվելու համաձայնագիր:

8. Կողմերի իրավունքներն ու պարտականությունները

8.1. **Բրոքերը պարտավոր է.**

8.1.1. Սույն Կանոնների դրույթներին համապատասխան մատուցել բրոքերային ծառայություններ, ինչպես նաև բրոքերային ծառայությանն ուղեկցող ծառայություններ,

8.1.2. Կատարել հաճախորդների Պատվերները Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ սահմանված կարգով,

8.1.3. Հնարավորության դեպքում անհապաղ տեղեկացնել Հաճախորդին, եթե առաջ են եկել հանգամանքներ, որոնք կարող են խոչընդոտել Հաճախորդի պատվերի կատարմանը,

8.1.4. Կանոններով և Արտարժույթի կանոններով սահմանված կարգով Հաճախորդին տրամադրել վերջինիս պատվերների հիման վրա կատարված գործարքների վերաբերյալ հաշվետվություններ,

8.1.5. Պահպանել Պայմանագրի և պատվերների հետ կապված բոլոր տեղեկությունների գաղտնիությունը, եթե այլ բան սահմանված չէ Հայաստանի օրենսդրությամբ,

8.1.6. Ապահովել Հաճախորդի դրամական միջոցների պահպանումը և հաշվառումը՝ իր միջոցներից և իր այլ հաճախորդների միջոցներից առանձնացված հաշվառումը,

8.1.7. Հաճախորդից համապատասխան պահանջ ստանալու դեպքում կամ Պայմանագիրը լուծվելուց հետո՝ 10 աշխատանքային օրվա ընթացքում Հաճախորդին վերջինիս կողմից տրամադրված վավերապայմանների հիման վրա փոխանցել Հաճախորդին պատկանող դրամական միջոցները,

8.1.8. Առնվազն 5 տարվա ընթացքում պահպանել Պայմանագիրը և դրա հիման վրա արժեթղթերով կատարված գործարքների վերաբերյալ բոլոր փաստաթղթերը և Հաճախորդի առաջին իսկ պահանջով նրան տրամադրել դրանց պատճենները,

8.1.9. Կատարել Հայաստանի օրենսդրությամբ, Կանոններով, Արտարժույթի կանոններով կամ Պայմանագրով իր համար սահմանված այլ պարտականությունները:

8.2 **Բրոքերն իրավունք ունի**.

8.2.1. Իր մատուցած ծառայությունների դիմաց Հաճախորդից ստանալ վարձատրություն (այսուհետ նաև միջնորդավճար)՝ Սակագներով սահմանված չափով և կարգով,

8.2.2. Իր մոտ վարվող Հաճախորդի հաշվից գանձել Պատվերի կատարման համար իրեն հասանելիք վարձատրության գումարը,

8.2.3. Չկատարել Հաճախորդի Պատվերները, եթե վերջինս չի վճարել նախկինում կատարված Պատվերների համար Ընկերությանը հասանելիք վարձատրության գումարները,

8.2.4. Իր կողմից սահմանված պարբերականությամբ Հաճախորդից պահանջել սույն պայմանագրի կնքման ժամանակ Հաճախորդի նույնականացման և պատշաճ ուսումնասիրության շրջանակներում Հաճախորդից ստացված տեղեկությունների թարմացման համար անհրաժեշտ տեղեկությունները և փաստաթղթերը,

8.2.5. Միակողմանիորեն լուծել սույն պայմանագիրը՝ լուծման ենթադրվող պահից առնվազն (10) տասը օր առաջ այդ մասին գրավոր տեղեկացնելով Հաճախորդին,

8.2.6. Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ կամ այլ երկրների օրենսդրությամբ, Ընկերության Փողերի լվացման, ահաբեկչության ֆինանսավորման և միջազգային պատժամիջոցների պահպանման դեմ պայքարի ընթացակարգի, Պատժամիջոցների պահպանման քաղաքականության, ինչպես նաև Ընկերության այլ ներքին իրավական ակտերով սահմանված դեպքերում, իր հայեցողությամբ, առանց 8.2.5 կետում նշված ժամկետի պահպանման լուծել սույն Պայմանագիրը, արգելափակել Հաճախորդի բրոքերային հաշիվը և/կամ սառեցնել Հաճախորդի ակտիվները,

8.2.7. Ընկերությունն անհրաժեշտության դեպքում իրավունք ունի առանց նախապես ծանուցման փակել Բաց դիրքերը, եթե Հաճախորդի մարժային պարտավորության մակարդակն անցնում է կրիտիկական շեմը:

8.2.8. Ընկերությունն իրավունք ունի առանց նախապես ծանուցման փակել Հաճախորդի Բաց դիրքերը, եթե Ընկերության նկատմամբ Հաճախորդի որևէ պարտավորության մարման համար այլ միջոցներ հասանելի չեն:

8.2.9. Ընկերությունն իրավունք ունի Հաճախորդի հաշվից գանձել նաև ուշացման տույժեր, եթե պարտավորությունները չկատարվեն ժամանակին: Գանձումը կկատարվի այնպիսի դրույքաչափով, որն ընդունված է Ընկերության կողմից, որը ողջամտորեն համադրելի կլինի նման ժամկետանց ֆինանսավորման արժեքին:

8.3 **Հաճախորդը պարտավոր է**.

8.3.1. Ընկերության համապատասխան պահանջի դեպքում Ընկերությանը տրամադրել Կանոնների 8.2.4 կետով սահմանված տեղեկություններն ու փաստաթղթերը՝ պահպանելով տեղեկատվության ամբողջական, արժանահավատ և ժամանակին լինելու սկզբունքը,

8.3.2. Մինչև Ընկերությունը պատվեր ներկայացնելու պահը կամ կողմերի համաձայնությամբ սահմանված այլ ժամկետում վճարել պատվերի կատարման համար Ընկերության հասանելիք միջնորդավճարը՝ այն փոխանցելով Ընկերության բանկային հաշվին կամ ապահովելով Ընկերությունում իր համար բացված բրոքերային հաշվին,

8.3.3. Իր Պատվերի կատարման մասին Ընկերությունից ստացված հաշվետվության վերաբերյալ առարկություններ ունենալու դեպքում դրանք ներկայացնել Ընկերությունը հաշվետվության ստացման պահից հինգ աշխատանքային օրվա ընթացքում,

8.3.4. Կատարել Հայաստանի օրենսդրությամբ, Արտարժույթի կանոններով կամ Կանոններով իր համար սահմանված այլ պարտականությունները,

8.3.5. Հաճախորդը ինքնուրույն պատասխանատվություն է կրում մարժինալ ցուցանիշների մոնիթորինգի համար, որոնց մասին տեղեկատվությունը Բրոքերի կողմից տրամադրվում է մարժինալ առևտրի իրականացման շրջանակներում: Հաճախորդը գիտակցում և ընդունում է, որ Ընկերությունը կարող է Հաճախորդից պահանջել ավելացնել Հաճախորդի Հաշվի գումարը՝ ըստ մարժայի պահանջի: Մարժայի պահանջը կարող է պայմանավորված լինել մի շարք պայմաններով, ներառյալ, բայց չսահմանափակվելով՝ Ընկերությունում Հաճախորդի ընդհանուր դիրքով, Հաճախորդի հաշվի չափով, բաց գործարքների մարժայի չափով, գործարքների ծավալով, Հաճախորդի գործարքների պատմությամբ և շուկայի պայմաններով:

8.3.6. Ոչ բավարար ծածկույթով և լևերիջով գործարքների ժամանակ Հաճախորդը պարտավորվում է ինքնուրույն հետևել իր հաշվին առկա կապիտալի բավարարությանը մարժինալ դիրքերը ծածկելու համար, և ընդունում է, որ Բրոքերը պատասխանատվություն չի կրում իր հաշվին առկա կապիտալի անբավարարության համար: Բրոքերն իրավունք ունի փակել Հաճախորդի դիրքերը առանց նախնական ծանուցման, եթե կապիտալի պակաս կա մարժայի պահանջները ծածկելու համար:

8.4 **Հաճախորդը իրավունք ունի**.

8.4.1. Միակողմանիորեն լուծել Պայմանագիրը՝ լուծման ենթադրվող պահից առնվազն տասը օր առաջ այդ մասին գրավոր տեղեկացնելով Ընկերությանը:

8.4.2. Իր պատվերի կատարման մասին Ընկերությունից ստանալ հաշվետվություններ և ներկայացնել դրանց վերաբերյալ առարկություններ:

9. Հաճախորդի կողմից Պատվերների ներկայացման կարգը

9.1. Հաճախորդի արժեթղթերով և/կամ միջոցներով Գործարքներ կնքելու հիմք է հանդիսանում միայն Հաճախորդի կողմից մինչև այդ Գործարքը կնքելը Հաճախորդի կողմից ներկայացված Պատվերը/Հանձարարականը:

9.2. Պատվերները/Հանձնարարականները ներկայացվում են Հաճախորդի կողմից Ընկերության գործադիր մարմնի ղեկավարի կողմից հաստատված ձևանմուշներով (Հավելված 1, Հավելված 2, Հավելված 3, Հավելված 4, Հավելված 15) թղթային ձևով Ընկերության տարածքում կամ էլեկտրոնային եղանակով, հեռախոսով կամ Հաճախորդի INVIA հարթակի անձնական սենյակի միջոցով: Էլեկտրոնային եղանակով Պատվերները համարվում են ստացված, եթե դրանք ուղարկվել են inviatrade@inviabroker.com և/կամ hello@inviabroker.com էլեկտրոնային հասցեներին: Եթե Հաճախորդը պատվեր է ներկայացնում Գործառնական օրվա ավարտից հետո, ապա Պատվերը ենթակա է կատարման հաջորդ աշխատանքային օրը:

9.3. Պատվերը ներկայացնելուց առաջ կամ դրա հետ միաժամանակ Հաճախորդը պետք է Ընկերությանը տրամադրի նաև Գործարքի կատարման համար անհրաժեշտ գումարը (բացառությամբ ոչ բավարար ծածկույթով գործարքների), ինչպես նաև այդ պատվերի կատարման համար գանձվող միջնորդավճարը: Սույնով Ընկերությունը իրեն իրավունք է վերապահում սահմանված կարգով, առանց Հաճախորդին նախապես ծանուցելու, գանձել Հաճախորդի հաշիվներում առկա դրամական միջոցները համապատասխան գործարքի կատարման պահին կամ դրանից հետո ցանկացած ժամանակ:

9.4. Հաճախորդը կարող է ներկայացնել անբավարար ծածկույթով գործարք կնքելու Պատվեր և այդ նպատակով Ընկերությունից ստանալ դրամական միջոցների կամ արժեթղթերի փոխառություն:

9.5. Ընկերությունը կարող է հրաժարվել Պատվերի ընդունումից և/կամ ընդունված Պատվերը կատարելուց, եթե՝

9.5.1. այն չի ներկայացվել սույն Կանոններին համապատասխան ձևով և բովանդակությամբ.

9.5.2. այն չի ներկայացվել սույն Կանոններով սահմանված կարգով.

9.5.3. Ընկերությունը լուրջ կասկածներ ունի սույն Կանոններով սահմանված նույնականացման գործողությունների արդյունքում Պատվեր ներկայացնող անձի կողմից այն ներկայացնելու իրավասության վերաբերյալ:

9.5.4. սույն Կանոններով սահմանված այլ դեպքերում:

9.5.5. Ընկերության գործակալները հրաժարվում են ընդունել և/կամ կատարել համապատասխան Հաճախորդի կողմից ներկայացված և Բրոքերի կողմից նրանց փոխանցված Պատվերը՝ համարելով, որ նրանք չեն կարող ապահովել գործարքների կնքումը/կատարումը որոշակի շուկաներում և ԱՀ-ներում:

9.5.6. Ընկերության համար օբյեկտիվորեն անհնար է դարձել, իր վերահսկողությունից դուրս որևէ պատճառով, կատարել Պատվերը:

9.5.7. Արգելքներն ու սահմանափակումները, որոնք անհնարին են դարձնում Պատվերի կատարումը, որոշվում կամ կիրառվում են համապատասխան ԱՀ-ի կամ Գործակալների կողմից,

9.5.8. Ընկերության ներքին իրավական ակտերով սահմանված դեպքերում:

9.6. Ընկերությունը Պատվերի ընդունման կամ ընդունված Պատվերի կատարման մերժման փաստի վերաբերյալ տեղեկացնում է Հաճախորդին Կանոնների 9.2 կետով սահմանված ցանկացած ծանուցման եղանակով, ներառյալ Հաճախորդի կողմից ներկայացված էլեկտրոնային փոստին ծանուցման միջոցով:

9.7. Հաճախորդի կողմից արժեթղթերի վաճառքի Պատվերի ներկայացումը համարվում է Ընկերությանը լիազորագրի տրամադրում՝ Կանոններում նշված արժեթղթերով առևտրի համար:Եթե Պատվերի վավերականության ժամկետը նշված չէ, ապա այն ուժի մեջ է մինչև Գործարքն ավարտելու համար Պատվերի ներկայացման պահին սկսված առաջին առևտրային նստաշրջանի ավարտը կամ դրանից հետո:

9.8. Հաճախորդն իրավունք ունի ներկայացնել տրված Պատվերի հետկանչի հաղորդագրություն: Հետկանչի հաղորդագրությունը ներկայացվում է նույն եղանակով ինչպես ներկայացվել է Պատվերը: Հաղորդագրությունը ընդունվում է ի կատարումն, եթե տվյալ հետկանչվող Պատվերով Բրոքերի կողմից դեռևս Գործարքի կնքման հայտը կամ օֆերտան չի բավարարվել և/կամ ակցեպտավորվել: Պատվերի հետ կանչման հաղորդումը համարվում է ընդունված հաղորդագրությունը Բրոքերի Պատասխանատու աշխատակցին հասնելու պահից: Հաճախորդի հետկանչման հաղորդումը ստանալու պահից մինչև Բրոքերի կողմից համապատասխան Պատվերով համապատասխան ԱՀ-ից գործարքի կնքման հայտը հետ կանչելու հաստատվելն ընկած ժամանակահատվածում Պատվերով Գործարքը կնքվելու դեպքում, Պատվերը հետ կանչելու մասին հաղորդագրությունը Բրոքերի կողմից չի կատարվում:

9.9. Գործարքներ կնքելու համար ԱՀ-ների կամ Գործակալների կողմից 1 Պատվերով գնվող/վաճառվող Ֆինանսական գործիքների նվազագույն քանակական/ծավալային սահմանափակումներ սահմանված լինելու դեպքում այդ սահմանափակումները տարածվում են նաև Հաճախորդի պատվերի վրա, որի մասին Բրոքերը տեղյակ է պահում Հաճախորդին:

9.10. Հաճախորդն ընդունում է, որ Պատվերով ձեռքբերման ենթակա Ֆինանսական գործիքների շրջանակը, Գործարքների ծավալները, Գործարքներով Պատվերների ներկայացման վերջնաժամկետները սահմանափակվում են նշված Գործարքների կատարումը ապահովող Գործակալների և ԱՀ-ների կողմից սահմանված արժեթղթերի ցանկով, ծավալային սահմանափակումներով (սահմանաչափերով) և Հանձնարարականների ներկայացման (կատարման) ժամկետային սահմանափակումներով: Ամեն դեպքում, Պատվերները Բրոքերը ընդունում է Գործառնական օրվա ընթացքում, ընդ որում տվյալ ԱՀ-ում Առևտրային նստաշրջանի ավարտից հետո և մինչև մյուս Առևտրային նստաշրջանի սկսվելը ներկայացված Շուկայական պատվերը ենթակա չէ կատարման կամ ի կատարումն հաղորդման:

9.11. Հաճախորդների շահերի պաշտպանության, լավագույն գնով գործարք իրականացնելու նպատակով պետական պարտատոմսերի առուվաճառքի գործառնությունները կարող են իրականացվել ինչպես Հայաստանի ֆոնդային բորսայում այնպես էլ բորսայից դուրս: Ընկերությունը պատասխանատվություն չի կրում ԱՀ-ների գործողությունների կամ անգործության արդյունքում, ինչպես նաև Գործարքի կողմ հանդիսացող անձանց կողմից Հաճախորդի Միջոցներով Վերջնահաշվարկի չկայացման կամ ոչ պատշաճ իրականացման

համար՝ անկախ դրա պատճառներից, ինչպես նաև ցանկացած բնույթի տեխնիկական խափանումների (այդ թվում այն դեպքերում, երբ ծառայությունները մատուցվում են Հաճախորդին ԱՀ-ի միջոցով և տեղի է ունենում ԱՀ-ի տեխնիկական խափանում) արդյունքում Հաճախորդին պատճառված վնասի համար, եթե չի ապացուցվում, որ այդպիսի խափանումները և վնասը տեղի են ունեցել Բրոքերի դիտավորության և/կամ անգործության արդյունքում:

10. Գործարքների կնքման և կատարման կարգը

10.1. Իր կամ Հաճախորդի անունից և Հաճախորդի հաշվին արժեթղթերով գործարքներ կատարելիս Ընկերությունը պետք է՝

10.1.1. համոզվի, որ Գործարք կատարելու համար Պատվերները պատշաճ կերպով գրանցվել և ներկայացվել են կատարման,

10.1.2. այլ հավասար պայմաններ ունեցող Պատվերները կատարի ըստ դրանց ստացման հաջորդականության, բացառությամբ, եթե Պատվերի բնութագրիչները կամ շուկայում ստեղծված իրավիճակը դա անհնարին են դարձնում, և

10.1.3. Հաճախորդին անհապաղ տեղյակ պահի այն էական դժվարությունների կամ բացասական հանգամանքների մասին, որոնք անհնարին են դարձնումՀաճախորդի Պատվերի ճշգրիտ կատարումը:

10.2 Ընդհանուր առմամբ ավելի լավ արդյունք ապահովելու նպատակով Ընկերությունը կարող է համախմբել իր Հաճախորդի Պատվերը կամ իր հաշվին կատարվող Գործարքն իր մեկ այլ Հաճախորդի Պատվերի հետ և այդ ձևով կատարել դրանք, եթե՝

10.2.1. որևէ Հաճախորդի համար այն չի ապահովում ավելի վատ արդյունք, քան այն դեպքում, եթե նրա Պատվերը կատարվեր առանձին,

10.2.2. ընդհանուր առմամբ այն բխում է Հաճախորդի շահերից:

10.3 Եթե Ընկերությունը իր Հաճախորդի Պատվերը համախմբում է իր հաշվին կատարվող Գործարքի հետ, ապա այդ համախմբված Պատվերի մասնակի բավարարման դեպքում նախապատվությունը տրվում է Հաճախորդին

10.4 Կարգավորվող շուկայում գործարքները կնքվում և կարգավորվում են Օրենքի, դրա հիման վրա ընդունված նորմատիվ իրավական ակտերի և այդ շուկայի օպերատորի կողմից սահմանված կանոնների համաձայն:

10.5 Չկարգավորվող շուկայում Ընկերության կողմից գործարքները կնքվում և կատարվում են Օրենքի և դրա հիման վրա ընդունված նորմատիվ իրավական ակտերի համաձայն: Չկարգավորվող շուկայում գործարքների իրականացման առանձնահատկությունները սահմանվում են Ընկերության և հաճախորդի միջև կնքված և/կամ արժեթղթերի առքուվաճառքի պայմանագրերով:

10.6 Հաճախորդի պատվերները կատարելու համար Ընկերությունն իրավունք ունի իր հայեցողությամբ ներգրավել այլ կազմակերպությունների, այդ թվում՝ ֆինանսական շուկաներում մասնագիտացած անձանց, ինչպես նաև օգտվել միջազգային և տեղական շուկաներում այլ կազմակերպությունների կողմից տրամադրվող ծառայություններից և տեխնիկական աջակցությունից, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ նշվում է կոնկրետ միջնորդ, որի միջոցով տրվում է պատվերը Հաճախորդին:

11. Ոչ բավարար ծածկույթով գործարքների (մարժինալ առևտրի) իրականացման կարգը

11.1 Ընկերությունը իր Հաճախորդներին կարող է տրամադրել ոչ բավարար ծածկույթով գործարքներ իրականացնելու հնարավորություն:

11.2 Ոչ բավարար ծածկույթով գործարքների համար բրոքերային ծառայությունների մատուցման պայմաններն ու առանձնահատկությունները սահմանվում են Բրոքերի և Հաճախորդի միջև առանձին համաձայնագրով: Նշված համաձայնագիրը (առկայության դեպքում) հանդիսանում է Հաճախորդի հետ կնքված Պայմանագրի անբաժանելի մասը: Սույն Կանոնների պայմանները կիրառվում են նման համաձայնագրի նկատմամբ այնքանով, որքանով դրանք չեն հակասում դրա դրույթներին:

11.3. Հաճախորդը իրավունք ունի ոչ բավարար ծածկույթով գործարք կնքելու Հանձնարարականը ուղարկել միայն նախապես կնքված համապատասխան լրացուցիչ համաձայնագրի առկայության դեպքում և դրա պայմաններին համապատասխան:

11.4 Բրոքերն իրավունք ունի մերժել ընդունված Հանձնարարականի կատարումը, եթե դրա ընդունումից հետո պարզվի, որ Հաճախորդի հաշվում բացակայում են բավարար միջոցներ՝ Հանձնարարականը կատարելու և միջնորդավճարը վճարելու համար (բացառությամբ ոչ բավարար ծածկույթով գործարքների մասին համաձայնագրով նախատեսված դեպքերի): Ընդ որում, Բրոքերն իրավունք ունի պակասող գումարը Հաճախորդի հաշվից դուրս գրել անակցեպտ կարգով, առանց Հաճախորդին նախապես տեղեկացնելու, գործարքի կնքման պահին կամ դրան հաջորդող ցանկացած ժամանակ: Հանձնարարությունը կարող է նաև չկատարվել, եթե այն միջոցները, որոնցով այն տրվել է, ծանրաբեռնված են երրորդ անձանց իրավունքներով կամ արգելափակված են:

11.5. Ընկերությունը կարող է Հաճախորդներին տրամադրել ոչ բավարար ծածկույթով գործարքների հետևյալ տեսակները.

11.5.1. ֆինանսական գործիքների կարճ վաճառք. հաշվից բացակայող արժեթղթերի վաճառք' դրանք ավելի ուշ գնելու պարտավորությամբ ՝ օգտագործելով առկա կամ ձեռք բերվող ակտիվները որպես ապահովություն,

11.5.2. ֆինանսական գործիքների գնում մարժայով. արժեթղթերի գնում ՝ առանց հաշվի վրա բավարար սեփական միջոցներ ունենալու ՝ օգտագործելով առկա կամ ձեռք բերվող ակտիվները որպես գրավ:

11.6. Մարժինալ ցուցանիշները, ինչպես նաև Ֆինանսական գործիքների համար կիրառվող ռիսկի դրույքաչափերը հասանելի են դառնում Հաճախորդներին Ընկերության պաշտոնական վեբկայքում և/կամ Ընկերության կողմից տրամադրված ծրագրային տերմինալում: Հաճախորդի լիկվիդային պորտֆելի արժեքի նվազման դեպքում՝ մինչև նվազագույն մարժայի մակարդակից ցածր, Բրոքերը իրավասու է սեփական հայեցողությամբ ամբողջությամբ կամ մասնակիորեն հարկադիր կերպով փակել Հաճախորդի դիրքերը՝ առաջնորդվելով Ընկերության Բրոքերային կողմից որպես 100% ապահովվածության չդասակարգվող հաճախորդների դիրքերը փակելու կարգի մասին կանոնակարգով:

12. Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներով գործարքների առանձնահատկությունները

12.1. Ածանցյալներով Բրոքերային ծառայությունները մատուցվում են համապատասխան ածանցյալների առևտուր կազմակերպող ԱՀ-ների և Գործակալների կողմից սահմանված պայմանների համաձայն և դրանց կողմից սահմանված սահմանափակումները հաշվի առնելով:

12.2. Աձանցյալներով ծառայությունների տրամադրման ժամանակ սահմանվող մարժայի նվազագույն չափը սահմանվում է Կենտրոնական բանկի կանոնակարգ 4/07-ի համաձայն:

12.3. Որոշակի Աձանցյալներով գործարքների հետ կապված Հաճախորդի բաց դիրքի առկայության դեպքում՝ տվյալ ԱՀ-ում Աձանցյալի Ապահովման պահին Հաճախորդի հաշվում Աձանցյալի կատարումից բխող պարտավորությունները բավարարելու համար անհրաժեշտ Միջոցների անբավարարության դեպքում, Բրոքերին Կանոններով իրավունք է վերապահվում՝ փակել Աձանցյալով Հաճախորդի բաց դիրքը՝ գնելով/վաճառելով Աձանցյալը: Միևնույն ժամանակ Ապահովման պահին Միջոցների բավարարության դեպքում՝ Ապահովման պահից մինչև Բրոքերի կողմից տվյալ Աձանցյալով բաց դիրքի փակումը կամ Աձանցյալի փաստացի կատարումն ընկած ժամանակահատվածում Բրոքերն իրավունք ունի չընդունել և ի կատարումն չփոխանցել Հաճախորդի այն Հանձնարարականները, որոնցով Գործարքների գինը գերազանցում է Հաճախորդի հաշվում առկա Միջոցների ընդհանուր արժեքի և Գործարքի կատարման համար անհրաժեշտ միջոցների տարբերությունը

13. Միջոցների հաշվառում, պահառուական եվ վերջնահաշվարկի գործառնություններ

13.1. Հաճախորդի կողմից ներկայացված հայտի հիման վրա Ընկերությունը հաճախորդի համար բացում է բրոքերային հաշիվներ՝ բրոքերային գործարքներ իրականացնելու համար: Բրոքերի կողմից ծառայությունների մատուցման համար նախատեսված կամ դրանց արդյունքում ստացված Հաճախորդի արժեթղթերը հաշվառվում են Բրոքերի և Հաճախորդի միջև կնքված պահառության պայմանագրի համաձայն բացված և սպասարկվող Արժեթղթերի հաշիվներում:

13.2. Բրոքերային հաշվի համալրում է կատարվում է 5 աշխատանքային օրվա ընթացքում

13.3. Բրոքերային ծառայությունների մատուցման համար նախատեսված, ինչպես նաև դրանց արդյունքում ստացվող՝ Հաճախորդի դրամական միջոցները Բրոքերի կողմից փոխանցվում են Հաճախորդի Բրոքերային հաշիվներին՝ Գործարքի վերջնահաշվարկ իրականացնելու արդյունքում կամ Հաճախորդի գրավոր դիմումի հիման վրա:

13.4. Բրոքերային հաշիվներում առկա դրամական միջոցների (այն չափով, որով դրանք ծանրաբեռնված չեն ընդունված և/կամ կատարված Պատվերով, Բրոքերի կամ երրորդ անձանց իրավունքներով) և Պայմանագրի (Կանոնների) համաձայն Բրոքերին վճարման ենթակա գումարների տարբերությունը հանդիսանում է Հաճախորդի նկատմամբ Բրոքերի անժամկետ պարտավորությունը:

13.5. Ընկերությունը Հաճախորդին տոկոսներ չի վճարում կամ չի հաշվարկում բրոքերային հաշիվների մնացորդի վրա: Հաճախորդի բրոքերային հաշվի վրա կատարված գործարքները սահմանափակվում են՝

1) բրոքերային հաշվից միջոցների դուրսբերում և փոխանցում բանկերում հաճախորդի բանկային հաշիվներին.

2) Հաճախորդի բանկային հաշվից դրամական միջոցների մուտքագրում.

3) Կանոնների համաձայն Վերջնահաշվարկ կատարելու համար անհրաժեշտ գործառնություններ:

13.6. Բրոքերային գործառնություններն իրականացվում են Հաճախորդի համապատասխան Պատվերի հիման վրա, Գործառնությունները կատարվում են Ընկերության ներքին իրավական ակտերին համապատասխան համապատասխան հրամանը ներկայացնելուց հետո ոչ ավելի, քան 3 աշխատանքային օրվա ընթացքում:

13.7. Առանց Հաճախորդի Պատվերի Բրոքերային և Արժեթղթերի հաշիվներից միջոցներ կարող են դուրս գրվել դատարանների օրինական ուժի մեջ մտած վճիռների հիման վրա, ինչպես նաև օրենքով, Հաճախորդի հետ Բրոքերի կնքած բոլոր պայմանագրերով սահմանված դեպքերում:

13.8. Բրոքերային հաշվով գործարք կատարելու լիազորություն ունեն նույն անձինք, որոնք իրավասու են ներկայացնել Պատվերներ Կանոնների համաձայն:

13.9. Պայմանագրով Հաճախորդը տալիս է իր համաձայնությունը, որ Բրոքերը Պայմանագրի շրջանակներում իրեն տրամադրված և ստացված միջոցներն օգտագործի ի շահ իրեն (Բրոքերի), այդ թվում՝ գրավադրի դրանք առանց խախտելու Հաճախորդի նկատմամբ իր ֆիդուցիար պարտականությունները: Բրոքերը Հաճախորդի Միջոցները կարող է պահել անվանատիրոջ և/կամ իր անունով այլ ֆինանսական հաստատություններում (այդ թվում՝ արտասահմանյան) բացված բանկային (թղթակցային) և/կամ դրամական միջոցների հաշվառման այլ հաշիվներում՝ ՀՀ կամ գործարքի կնքման այլ վայրի օրենսդրության և դրան համապատասխան կնքված պայմանագրերի համաձայն: Բրոքերին իրավունք է վերապահվում գործարքներ կնքելիս համախմբել Հաճախորդի Միջոցները իր այլ Հաճախորդների միջոցների ինչպես նաև իր սեփական միջոցների հետ՝ ամեն դեպքում, սակայն, պահպանելով իր և Հաճախորդի, ինչպես նաև իր տարբեր Հաճախորդների միջոցների առանձնացված հաշվառումը՝ ներքին հաշվառման համակարգի պատշաճ վարման միջոցով:

13.10. Պայմանագրով բրոքերային ծառայություններ մատուցելիս անհրաժեշտ պահառու-հաշվարկային գործառնությունները և արժեթղթերի հաշիվներով գործառնությունները կարգավորվում են համապատասխան պահառության պայմանագրով, «Արժեթղթերի պահառության կանոններով» և այլ ներքին իրավական ակտերով: Բրոքերային ծառայությունները մատուցելիս ձեռքբերվող և վաճառքի համար նախատեսված՝ Հաճախորդի արժեթղթերը հաշվառվում են Բրոքերի կողմից Հաճախորդի համար պահառության պայմանագրի համաձայն բացված Արժեթղթերի հաշիվներում:

13.11. Կանոնների համաձայն ՝ Գործարք կատարելու Պատվերը հանդիսանում է նաև Հաճախորդի հաշիվներով համապատասխան գործառնություն կատարելու հանձնարարական, այդ թվում՝ պահառության պայմանագրի իմաստով, մասնավորապես՝

1) Արժեթղթերի և դրամական միջոցների ընդունում/մուտքագրում հաշվին,

2) Արժեթղթերի և դրամական միջոցների փոխանցում/ելքագրում հաշվից,

3) Արժեթղթերի և դրամական միջոցների արգելադրում/գրավադրում հօգուտ երրորդ անձանց և/կամ Բրոքերի:

13.12. Հաճախորդը կարող է նաև Բրոքերին ներկայացնել իր Արժեթղթերի հաշիվներով որոշակի գործառնություն (մուտքագրում, ելքագրում, փոխանցում, արգելադրում և այլն) կատարելու հանձնարարական՝ անկախ Բրոքերային գործառնությունների Պատվերից: Նման դեպքում պահառուական գործառնության հանձնարարականը ներկայացվում է պահառության պայմանագրով սահմանված կարգով և ժամկետներում:

13.13. Կանոնների իմաստով Վերջնահաշվարկ է հանդիսանում Բրոքերի կողմից տվյալ Պատվերով կատարված Գործարքի արդյունքում Հաճախորդի պարտավորությունների կատարումը և Գործարքի մյուս կողմից կատարման ընդունումը, մասնավորապես՝

1) Արժեթղթերի ընդունում, հաշվառում և փոխանցում,

2) դրամական միջոցների փոխանցում, ընդունում և հաշվառում, Աձանցյալներով տատանվող հաշվեկշռի լրացում,

3) գործողությունները կատարելու համար անհրաժեշտ արտարժութային փոխարկումներ:

13.14. Եթե Բրոքերային հաշիվների արժույթները չեն համապատասխանում Պատվերով կնքված գործարքով վերջնահաշվարկ կատարելու համար անհրաժեշտ արժույթին կամ Պատվերով գործարքի կատարման արժույթով Հաճախորդի հաշվի մնացորդը չի բավարարում համապատասխան Պատվերով գործարքի արդյունքներով վերջնահաշվարկ կատարելու համար, ապա Ընկերությունը կատարելով Պատվերով գործարքի վերջնահաշվարկը, իրականացնում է համապատասխան արժութային փոխարկումը՝ Վերջնահաշվարկի պահի դրությամբ Բրոքերի կամ Գործակալի կողմից սահմանված Վերջնահաշվարկի արժույթների փոխարժեքին համապատասխան:

13.15. Եթե Պատվերով գործարքի վերջնահաշվարկի կատարման համար անհրաժեշտ արժույթի հաշվարկային դրույքը ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից չի սահմանվում, Բրոքերը կարող է չկատարել կամ ի կատարումն չփոխանցել Հաճախորդի Պատվերը:

13.16. Բրոքերը Հաճախորդի կողմից տրված Պատվերի կատարման արդյունքում Վերջնահաշվարկն իրականացնում է առանց Հաճախորդից լրացուցիչ հանձնարարականներ ստանալու: Հաճախորդը պարտավոր է Կանոնների համաձայն իր անվամբ բացված Հաճախորդի հաշիվներում ապահովել համապատասխան Միջոցների առկայությունը բացառությամբ ոչ բավարար ծածկույթով գործարքների:

13.17. Ընկերությունը պարտավորվում է Հաճախորդին պատկանող միջոցները փոխանցել իրեն 10 աշխատանքային օրվա ընթացքում՝ Հաճախորդից համապատասխան հարցումը ստանալուց հետո կամ Պայմանագրի դադարեցումից հետո:

14. Պատվերների և գործարքների գրանցումը

14.1. Ընկերության ծառայությունների և գործարքների մասով գրանցումները ներառում են համապատասխան տեղեկությունները՝ կապված արժեթղթերով կատարված բոլոր գործարքների հետ՝ անկախ այն բանից, թե ում հաշվին կամ անունից է այն կատարվել:

14.2. Գործարքների մասով գրանցումները պետք է վարվեն այնպիսի եղանակով կամ միջոցներով, որպեսզի բավարարվեն հետևյալ պայմանները.

14.2.1. Կենտրոնական բանկի պահանջով այդ գրանցումները պետք է հասանելի և մատչելի լինեն Կենտրոնական բանկին և պետք է հնարավոր լինի վերծանել կատարված յուրաքանչյուր գործարքի յուրաքանչյուր փուլ,

14.2.2. եթե այդ գրանցումներում փոփոխություններ կամ լրացումներ են կատարվում, ապա դրանք պետք է կատարվեն այնպես, որպեսզի հնարավոր լինի պարզել այդ գրանցումների սկզբնական բովանդակությունը և յուրաքանչյուր փոփոխությունը կամ լրացումը, և

14.2.3. պետք է բացառվի երրորդ անձանց կողմից այդ գրանցումների չթույլատրված օգտագործումը:

14.3. Ընկերությունը վարում է գրանցումներ Հաճախորդի կողմից տրված յուրաքանչյուր Պատվերի մասով:

14.4. Պատվերների գրանցումը կատարվում է Ընկերության «Ներդրումային եվ ոչ հիմնական ծառայությունների մատուցման հետ կապված փաստաթղթաշրջանառության եվ տեղեկատվության փոխանակման կանոնակարգ» ով սահմանված կարգով:

14.5. Հաճախորդի Պատվերը կատարելուց հետո անհապաղ, սակայն ոչ ուշ, քան տվյալ աշխատանքային օրվա ավարտը, պետք է կատարվեն գրանցումներ կատարված Գործարքի մասին:

14.6. Սույն Կանոնների 14.5. կետի համաձայն կատարվող գրանցումները ներառում են հետևյալ տեղեկությունները.

14.6.1. Հաճախորդի անունը, ազգանունը (անվանումը) և(կամ) հաճախորդին նույնականացնող համարը,

14.6.2. Գործարքի կնքման ամսաթիվը՝ հաջորդաբար նշելով տարին, ամիսը և օրը,

14.6.3. Գործարքի կնքման ժամը՝ հաջորդաբար նշելով ժամը և րոպեն,

14.6.4. Գործարքի տեսակը (առք, վաճառք),

14.6.5. Գործարքի բնույթը, եթե գործարքի տեսակը առք կամ վաճառք չէ (արժեթղթերի բաժանորդագրություն, օպցիոնի իրականացում և այլն),

14.6.6. Արժեթղթերի տարբերակիչ ծածկագիրը (բացակայության դեպքում՝ թողարկողի անվանումը և արժեթղթերի տեսակը, իսկ ածանցյալ գործիքի դեպքում՝ դրա նկարագիրը),

14.6.7. Արժեթղթերի քանակը (ծավալային արժեթղթերի դեպքում՝ անվանական արժեքը),

14.6.8. Միավորի գինը (ծավալային արժեթղթերի դեպքում չի լրացվում),

14.6.9. Ընդհանուր ծավալը,

14.6.10. Գործարքի մյուս կողմը,

14.6.11. Գործարքի կնքման վայրը (նշվում է ֆոնդային բորսայի անվանումը, այլ կարգավորվող շուկայի անվանումը կամ «չկարգավորվող շուկա»),

14.6.12. Գործարքը կատարող Պատասխանատու աշխատակցի անունը, ազգանունը:

14.7. Ընկերությունը պարտավորվում է պահպանել Պայմանագրի, Պատվերների և Գործարքների հետ կապված բոլոր տեղեկատվության գաղտնիությունը, եթե այլ բան նախատեսված չէ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ:

15. Հաճախորդներին հաշվետվությունների ներկայացումը

15.1. Եթե Ընկերությունը կատարել է Հաճախորդի Պատվերը, ապա պետք է անհապաղ, սակայն ոչ ուշ, քան մինչև Գործարքի կնքման հաջորդ աշխատանքային օրվա ավարտը Հաճախորդին տրամադրի Պատվերի կատարման մասին հաշվետվություն: INVIA հարթակի միջոցով կատարված գործարքների վերաբերյալ հաշվետվությունը հասանելի է Հաճախորդի INVIA հարթակի անձնական սենյակում և չի ուղարկում Հաճախորդին:

15.2. Հաճախորդի Պատվերի կատարման մասին հաշվետվությունը առնվազն ներառում է՝

15.2.1. Ընկերության անվանումը,

15.2.2. Հաճախորդի անունը, ազգանունը (իրավաբանական անձի դեպքում՝ անվանումը) կամ հաճախորդին նույնականացնող համարը,

15.2.3. Գործարքի կնքման ամսաթիվը՝ հաջորդաբար նշելով տարին, ամիսը, օրը,

15.2.4. Գործարքի կնքման ժամը՝ հաջորդաբար նշելով ժամը և րոպեն,

15.2.5. Հաճախորդի կողմից տրված Պատվերի տեսակը (շուկայական, լիմիտային և այլն),

15.2.6. Գործարքի կնքման վայրը (նշվում է ֆոնդային բորսայի անվանումը, այլ կարգավորվող շուկայի անվանումը կամ «չկարգավորվող շուկա»),

15.2.7. Արժեթղթի տարբերակիչ ծածկագիրը, թողարկման համարը (բացակայության դեպքում՝ թողարկողի անվանումը և արժեթղթերի տեսակը, իսկ ածանցյալ գործիքի դեպքում՝ դրա նկարագիրը),

15.2.8. Պատվերում նշված գործարքի տեսակը (առուվաճառք),

15.2.9. Պատվերի բնույթը, եթե Պատվերում նշված գործարքի տեսակը առուվաճառք չէ (արժեթղթերի բաժանորդագրություն, օպցիոնի իրականացում և այլն),

15.2.10. Արժեթղթերի քանակը (ծավալային արժեթղթերի դեպքում՝ անվանական արժեքը),

15.2.11. Միավորի գինը (ծավալային արժեթղթերի դեպքում չի լրացվում),

15.2.12. Ընդհանուր ծավալը,

15.2.13. Գանձվող միջնորդավճարների կամ այլ վճարների համախառն գումարը, իսկ ոչ պրոֆեսիոնալ հաճախորդի պահանջի դեպքում՝ նաև դրանց բացվածքը (ըստ յուրաքանչյուր վճարի),

15.2.14. Հաճախորդի կողմից վճարումները կատարելու պայմանները և ժամկետը, եթե դրանց մասին հաճախորդը նախօրոք չի տեղեկացվել (բանկային հաշվեհամարը և այլն),

15.2.15. Տեղեկատվություն այն փաստի մասին, որ հաճախորդի տեսանկյունից գործարքի մյուս կողմը հանդես է եկել Ընկերությունը, վերջինիս խմբի մեջ մտնող որևէ այլ անձ կամ Ընկերության մեկ այլ հաճախորդ, եթե գործարքը չի իրականացվել այնպիսի կարգավորվող շուկայում, որն ապահովում է գործարքի մի կողմի անհայտ լինելը մյուսի համար,

15.2.16. Տեղեկատվություն գործարքից հետո Ընկերությունում Հաճախորդի ունեցած դրամական միջոցների մնացորդի վերաբերյալ՝ ըստ յուրաքանչյուր արժույթի:

15.3. Սույն կանոնների 15.1-ին կետում նշված հաշվետվությունը գեներացվում է ավտոմատ եղանակով:

15.4. Եթե Հաճախորդի Պատվերը կատարվում է մասնաբաժիններով, ապա Ընկերությունը Հաճախորդին է ներկայացնում Պատվերի կատարման մասին հաշվետվությունը՝ ըստ յուրաքանչյուր մասնաբաժնի:

15.5. Սույն Կանոնում նշված հաշվետվությունները փոխանցվում են Հաճախորդին անձամբ կամ Հաճախորդի գրանցված էլ. հասցեին ուղարկելով, կամ հասանելի է դառնում Հաճախորդին ընկերության INVIA հարթակի միջոցով կամ Հաճախորդին կապի հուսալի միջոցներով ուղարկելու միջոցով:

16. Հաճախորդների միջոցների պաշտպանությունը ապահովելու համար ձեռնարկվող քայլերը

16.1. Ընկերությունում Հաճախորդների միջոցների պաշտպանությունը ապահովելու նպատակով ձեռնարկվում են հետևյալ միջոցառումները.

16.1.1. առանձնացված հաշվառում. Ընկերությունը առանձին հաշիվներ ունի յուրաքանչյուր Հաճախորդի, ինչպես նաև իր և իր Հաճախորդների Արժեթղթերի և դրամական միջոցների համար,

16.1.2. ներքին վերահսկողություն. Ընկերությունն ունի ներքին աուդիտի անկախ ստորաբաժանում, որը իրականացնում է Ընկերության ընթացիկ գործունեության անընդհատ վերահսկողություն՝ նվազագույնի հասցնելով Ընկերության աշխատակիցների կողմից պատահական սխալների և չարաշահումների ռիսկը,

16.1.3. Պատվերների կատարման հստակ քաղաքականության կիրառում,

16.1.4. Ընկերության և Հաճախորդների, ինչպես նաև Ընկերության տարբեր Հաճախորդների շահերի բախման սահմանափակման քաղաքականության կիրառումը:

16.1.5. Մասնակցություն ներդրողների փոխհատուցման, միջոցների երաշխավորման կամ նման այլ սխեմաներում (առկայության դեպքում):

16.2. Բրոքերը կարող է պահել Հաճախորդի միջոցները այլ ֆինանսական հաստատություններում անվանատիրոջ անունով և/կամ նրա անունով (այդ թվում 'արտասահմանյան) բացված դրամական միջոցների հաշվառման բանկային (թղթակցային) և/կամ այլ հաշիվներում' ՀՀ օրենսդրությանը կամ գործարքի կնքման այլ վայրին և դրան համապատասխան կնքված պայմանագրերին համապատասխան:

16.3. Բրոքերի հետ կնքելով Պայմանագիր՝ Հաճախորդը տալիս է իր համաձայնությունը, որ Ընկերությունը կարող է ռեպո գործարքներ կնքել Հաճախորդին պատկանող արժեթղթերով, որոնք հաշվառվում են նրա համապատասխան հաշիվներում, ինչպես նաև գրավադրել դրանք' չխախտելով Հաճախորդի հանդեպ իր ֆիդուցիար պարտավորությունները:

17. Դիլերային գործառնություններ արժեթղթերով

17.1. Արժեթղթերով դիլերային գործարքները կարող են կնքվել հետևյալ նպատակներով.

1) Ընկերության սեփական արժեթղթերի պորտֆելի կառավարում.
2) Ընկերության սեփական միջոցների կառավարում.
3) լրացուցիչ շահութաբերության ապահովում.

17.2. Ընկերության սեփական արժեթղթերի պորտֆելի կառավարումը ներառում է հետևյալ գործառնությունները.

1) Պորտֆելի ձևավորում՝ Ընկերության արժեթղթերի ընտրության և գնման գործընթաց՝ պորտֆելի շահութաբերությունը բարձրացնելու նպատակով՝ պահպանելով իրացվելիության պահանջվող մակարդակը.

2) Պորտֆելի վերակառուցում. պորտֆելի կառուցվածքի փոփոխման գործընթաց՝ դրա միջին կշռված եկամտաբերությունը բարձրացնելու նպատակով՝ հաշվի առնելով շուկայի անկայունությունը և/կամ արժեթղթերի իրացվելիության մակարդակը.

3) սեփական պորտֆելից արժեթղթերի մարումից և (կամ) վաճառքից ստացված միջոցների վերաներդրում.

17.3. Դիլերի առաջարկի հիման վրա Լիազորված անձը, հաշվի առնելով իրացվելիության ընթացիկ իրավիճակի մասին տեղեկատվությունը, որոշում է կայացնում իրականացնել 17.2 կետում նշված գործառնությունները:

17.4. Իրացվելիության կառավարման շրջանակներում արժեթղթերով իրականացվում են հետևյալ գործարքները.

1) «Ուղիղ ռեպո գործառնություններ»՝ լրացուցիչ միջոցներ ներգրավելու համար.

2) «Հակադարձ ռեպո գործառնություններ»՝ առկա միջոցների տեղաբաշխման համար.

17.5. Լրացուցիչ շահութաբերություն ապահովելու համար իրականացվում են հետևյալ գործողությունները.

1) ռեպո/հակադարձ ռեպո գործարքների արբիտրաժը միջոցների ներգրավման/տեղաբաշխման գործընթացն է, որն ուղեկցվում է այդ միջոցների հետագա տեղաբաշխմամբ/գրավմամբ համամասնորեն հավասար պայմաններով՝ տոկոսադրույքների տարբերությունից շահույթ ստանալու նպատակով.

2) առքուվաճառքի գործարքների արբիտրաժ՝ արժեթղթերի առքուվաճառքի գործընթաց, որն ուղեկցվում է համապատասխան արժեթղթերի հետագա վաճառքով/գնմամբ՝ տարբերությունից շահույթ ստանալու նպատակով.

3) շահույթ ստանալու նպատակով ընկերության արժեթղթերի վաճառքի գործարքները սեփական պորտֆելից.

4) արժեթղթերի գնում շահաբաժիններից, արժեկտրոններից և այլ եկամուտներից ընթացիկ եկամուտ ստանալու համար.

17.6. Ընկերության անունից և նրա հանձնարարությամբ գործարքներ վարելու և գործարքներ կնքելու իրավունք ունեն միայն ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից հավաստագրված մասնագետները՝ «Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքի պահանջներին համապատասխան: .

17.7. Արժեթղթերով գործարքները կարող են իրականացվել ինչպես բորսայում (նաև միջազգային), այնպես էլ արտաբորսային շուկայում՝ համաձայն ՀՀ օրենսդրության և արժեթղթերի շուկան կարգավորող միջազգային օրենսդրության:

17.8. Արժեթղթերի հետ գործարքների արդյունավետ և պարզեցված գործընթաց ապահովելու նպատակով Ընկերությունը կարող է Դիլերային պայմանագրեր կնքել Կողմերի հետ:

18. Բրոքերային գործունեության շրջանակներում մատուցվող ծառայությունների դիմաց գանձվող վճարների գնագոյացման (ձևավորման) սկզբունքները

18.1. Ընկերությունը Բրոքերային գործունեության շրջանակներում մատուցվող ծառայությունների դիմաց գանձվող վճարների մեծությունը որոշելիս առաջնորդվում է հետևյալ սկզբունքներով.

18.1.1. *ինքնաֆինանսավորման սկզբունք.* ծառայության դիմաց գանձվող վճարը պետք է լինի այնքան, որ թույլ տա ծածկել տվյալ ծառայության մատուցման հետ կապված ծախսերը, ինչպես նաև ընկերության համար ապահովի շահույթի որոշակի ընդունելի մակարդակ,

18.1.2. *Հաճախորդի համար մատչելիության սկզբունք.* ծառայությունների դիմաց գանձվող վճարի մեծությունը պետք է ընդունելի և մատչելի լինի հաճախորդի համար և չպետք է հանգեցնի հաճախորդի ֆինանսական վիճակի էական վատթարացման,

18.1.3. *փոխհատուցման արդարության սկզբունք.* ծառայությունների դիմաց գանձվող վճարի մեծությունը ուղիղ կախվածության մեջ է հաճախորդի Պատվերների կատարման բարդությունից, ինչպես նաև դրանց կատարման արդյունքում հաճախորդի ստացած օգուտի մեծությունից:

18.2. Բրոքերային գործունեության շրջանակներում մատուցվող ծառայությունների դիմաց գանձվող վճարը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով,

Վ=Ծ$_գ$ + Հ,

որտեղ Վ-ն ծառայության դիմաց գանձվող վճարի մեծությունն է, Ծ$_գ$-ն տվյալ գործարքի իրականացման հետ կապված ծախսերի մեծությունն է, որը իր մեջ կարող է ներառել կարգավորվող շուկայի օպերատորի, Հայաստանի կենտրոնական դեպոզիտարիայի այլ պահառուի և(կամ) ռեեստրավարի կողմից գանձվող գումարները, ինչպես նաև գործարքի իրականացման հետ կապված ցանկացած այլ ծախսեր, Հ-ն Ընկերության կողմից կիրառվող հավելագինն է, որը յուրաքանչյուր գործարքի դեպքում սահմանվում է հաճախորդի հետ բանակցությունների արդյունքում` ղեկավարվելով սույն կանոնի (ա) կետում նշված սկզբունքներով:

18.3. Սույն կանոնի 18.2. կետում նշված մեծությունները կարող են ունենալ ինչպես տոկոսային, այնպես էլ բացարձակ արտահայտություն:

18.4. Բրոքերի կողմից միջազգային շուկաներում բրոքերային գործառնությունների կատարման համար սահմանված սակագները չեն ներառում Բրոքերի Գործակալ չհանդիսացող այլ անձանց (ԱՀ-ներ, բորսաներ, պահառուներ և այլն) կողմից գանձվող վճարները (բացառությամբ քլիրինգային վճարների), որոնք, ի հայտ գալու դեպքում, գանձվում են Հաճախորդի Միջոցներից: Հաճախորդի կողմից պահանջ ներկայացնելու դեպքում Բրոքերը տրամադրում է այն աղբյուրները, որտեղից կարելի է տեղեկություններ ստանալ նշված վճարների վերաբերյալ:

18.5. Ընկերության գործադիր մարմնի ղեկավարը կարող է իր որոշմամբ սահմանել Ընկերության Բրոքերային գործունեության շրջանակներում մատուցվող ծառայությունների դիմաց գանձվող վճարների մեծության սանդղակ:

18.6. Բրոքերն իր կողմից մատուցվող բրոքերային ծառայությունների միջոցով իրականացրած արժեթղթերով գործարքներից և/կամ այդպիսի արժեթղթերով ստացված եկամուտներից գոյացող հարկային պարտավորությունների գծով հարկային գործակալ չի հանդիսանում և չի տրամադրում դրանց գծով հարկային խորհրդատվություն: Հաճախորդը սույնով հաստատում է, որ պատշաճ տեղեկացված է և համաձայն է, որ Հաճախորդն է կրում սույն կետում նշված իր հարկային պարտավորությունների չկատարման կամ ոչ պատշաճ կատարման ռիսկը: Ընդ որում, ՀՀ տարածքում թողարկված պարտատոմսերից ստացված արժեկտրոնային եկամուտներից գոյացած հարկային պարտավորությունների հարկային գործակալ է հանդիսանում թողարկողը (իսկ Բրոքերի կողմից թողարկված լինելու դեպքում՝ Բրոքերը)՝ ՀՀ օրենսդրության կարգավորումներին համապատասխան: Բրոքերը պատասխանատվություն չի կրում ցանկացած և բոլոր դեպքերում, երբ Հաճախորդին ՀՀ տարածքից դուրս թողարկված (արտասահմանյան) արժեթղթերից եկամուտները համապատասխան արժեթղթերի թողարկողների կողմից վճարվել են կամ վճարվելու են նման եկամուտների մասով կատարված/կատարման ենթակա հարկային վճարների նվազեցմամբ:

19. Ընկերության և հաճախորդների, ինչպես նաև Ընկերության տարբեր հաճախորդների շահերի բախման սահմանափակման քաղաքականությունը

19.1. Այն դեպքում, երբ Ընկերությունը հիմնավոր փաստերի հիման վրա հանգում է այն եզրակացությանը, որ իր և Հաճախորդի կամ տարբեր հաճախորդների միջև հաճախորդների Պատվերների կատարման

ընթացքում կարող է առաջանալ շահերի բախում, ապա անհապաղ, բայց ոչ ուշ, քան Հաճախորդի Պատվերի կատարման պահը, Հաճախորդին տեղյակ է պահում այդ մասին՝ առաջարկելով շահերի բախումից խուսափելու եղանակներ:

19.2. Եթե Հաճախորդը հրաժարվում է օգտագործել Ընկերության կողմից իրեն առաջարկված շահերի բախումից խուսափելու եղանակները, իսկ շահերի բախումը կարող է առաջանալ Ընկերության տարբեր Հաճախորդների միջև, ապա Ընկերությունը Հաճախորդների Պատվերները կատարում է ըստ դրանց ստացման հաջորդականության, անկախ այն բանից, որ դրա արդյունքում Հաճախորդներից որևէ մեկը կարող է տուժել: Այդ դեպքում համարվում է, որ Ընկերությունը ձեռնարկել է բոլոր խելամիտ քայլերը Հաճախորդի համար հնարավոր լավագույն պայմաններով Պատվերը կատարելու համար:

19.3. Եթե շահերի բախումը առաջանում է Ընկերության և Հաճախորդի միջև, ապա Ընկերությունը Հաճախորդի Պատվերը կատարում է այնպես, որպեսզի դրա արդյունքում տուժի ոչ թե Հաճախորդը, այլ Ընկերությունը:

20. Հաճախորդի հետ կապ հաստատելու կարգը

20.1. Պայմանագրով Կողմերի միջև ցանկացած Գործարքի և Պատվերի ներկայացում, փոխանցում, փոխանակում, պայմաններ և ծառայությունների մատուցում, ինչպես նաև ցանկացած տեղեկատվություն (ներառյալ հաղորդագրություններ, փաստաթղթեր, ծանուցումներ, քաղվածքներ, հաշվետվություններ), ներառյալ ցանկացած պահանջների կամ այլ պահանջների հետ կապված ցանկացած հաղորդակցություն, Պայմանագրից/պայմաններից բխող հարցերը (այսուհետ՝ նաև ծանուցում) իրականացվում է էլեկտրոնային եղանակով էլեկտրոնային հասցեի և/կամ INVIA հարթակի միջոցով և/կամ Հաճախորդի կողմից Բրոքերին տրամադրված տեղեկատվությունը փոխանցման հուսալի եղանակով, եթե Պայմանագրում/պայմաններում այլ պարտադիր պայման նախատեսված չէ:

20.2. Հաճախորդը համարվում է պատշաճ ծանուցված, երբ ծանուցումն ուղարկվել է Պայմանագրում նշված էլ. հասցեին, նույնիսկ եթե չկա ընթերցման ապացույց: Այս դեպքում Հաճախորդը համարվում է պատշաճ ծանուցված ծանուցումը ստանալու հաջորդ օրը: Որպես Պայմանագրով/պայմաններով նախատեսված ծառայությունների մատուցման մաս, բոլոր ծանուցումները Բրոքերին ուղարկվում են էլեկտրոնային փոստի և/կամ INVIA հարթակի և/կամ հաղորդակցության հուսալի միջոցի միջոցով:

20.3. Որպես Պայմանագրի, պայմանների և ծառայությունների մատուցման մաս, կողմերի միջև տեղեկատվության փոխանակումը, հաղորդակցությունը և/կամ Պատվերների ներկայացումը կարող է իրականացվել նաև Բրոքերի գրասենյակում փաստաթղթերի/տեղեկատվության բնօրինակները փոխանցելու/ստանալու միջոցով: Ծառայությունների մատուցման մասին տեղեկատվության հրապարակումը կարող է իրականացվել նաև Բրոքերի պաշտոնական կայքում տեղեկատվություն տեղադրելու միջոցով:

20.4. Հաճախորդը սույնով տեղեկացվում է, ընդունում և համաձայնում է, որ ուղարկել/փոխանցել և/կամ ստացել/ուղարկել է տեղեկատվություն և/կամ հաղորդագրություններ և/կամ փաստաթղթեր և/կամ հրահանգներ պայմանների սույն գլխում նշված և/կամ որոշված հաղորդակցման եղանակներից որևէ մեկով:

20.5. Ցանկացած պատվեր, առաջարկ կամ այլ փաստաթուղթ, որն ուղարկվում է սույն Կողմերից մեկի էլեկտրոնային փոստով մյուս Կողմին և/կամ INVIA հարթակի միջոցով և/կամ փոխանցման հուսալի միջոցներով ուղարկելով, համարվում է լիովին վավեր իրավական փաստաթուղթ:

20.6. Կողմերը պարտավոր են անհապաղ տեղեկացնել մյուս Կողմին, եթե փոխվի Պայմանագրում նշված փոստային կամ էլ. փոստի հասցեն: Հասցեի փոփոխության մասին մյուս Կողմին չտեղեկացնելու հետևանքները կրում է չծանուցող Կողմը:

20.7. Հաճախորդի համար Պայմանագրում համաձայնեցված/սահմանված հաղորդակցության եղանակը կարող է փոփոխվել Հաճախորդի կողմից ներկայացված հուսալի կապի միջոցով ներկայացված դիմումի համաձայն:

20.8. Յուրաքանչյուր Կողմ երաշխավորում է, որ կձեռնարկի բոլոր անհրաժեշտ միջոցները և համապատասխան վերահսկողությունը՝ չլիազորված անձանց կողմից իրենց էլ. հասցեներին կամ կապի այլ միջոցներին և/կամ նույնականացման համարին մուտքը կանխելու համար: Բոլոր դեպքերում, բոլոր իրավական ռիսկերն ու հետևանքները, որոնք բխում են կապի և/կամ անձնական ծածկագրի չարտոնված մուտքից կամ անօրինական մուտքից (ներառյալ իրավասության կամ իրավասության սահմանները գերազանցելու վտանգը) կրում է համապատասխան Կողմը:

21. Կողմերի պատասխանատվություն

21.1. Կողմերը պատասխանատվություն են կրում Պայմանագրով նախատեսված իրենց պարտավորությունները Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ սահմանված կարգով չկատարելու կամ ոչ պատշաճ կատարելու համար:

21.2. Կողմերը պատասխանատվություն են կրում Կանոնների 7-րդ գլխում նշված իրենց երաշխիքների և հավաստումների ճշգրտության համար և պարտավոր են մյուս կողմին հատուցել նման երաշխիքները և հավաստումները չկատարելու հետևանքով պատճառված վնասը: Կողմերն ազատվում են պատասխանատվությունից սույն Կանոններով նախատեսված իրենց պարտավորությունները չկատարելու կամ ոչ պատշաճ կատարելու համար, եթե դրա պատճառը մյուս կողմի կողմից Կանոնների 7-րդ գլխում նշված երաշխիքների և հավաստումների չկատարումն է: Յուրաքանչյուր կողմ պարտավորվում է փոխհատուցել երրորդ անձին պատճառված վնասը, եթե նման վնասի պատճառներից մեկը Կանոնների 7-րդ գլխում նշված երաշխիքների և հավաստումների չկատարումն է:

21.3. Բրոքերը պատասխանատվություն չի կրում երրորդ անձանց, այդ թվում՝ Գործակալների (ենթալիազորված անձանց) կողմից, որոնք ներգրավված են Բրոքերի կողմից գործարքների կնքման գործընթացում և/կամ պահառուների կողմից ընտրված անձանց՝ Հաճախորդի միջոցները հաշվառելու, կոնտրագենտի անվճարունակության կամ սնանկության համար:

21.4. Գործարքներով, այդ թվում՝ Արժեթղթերի փոխանցման հանձնարարականներով՝ Հաճախորդին պատճառված պարտավորությունների չկատարման կամ ոչ պատշաճ կատարման հետևանքով, եթե նա չգիտեր և չէր կարող իմանալ դրա առկայության կամ անխուսափելիության մասին. այս հանգամանքները վերջինիս հետ պայմանագրային հարաբերություններ հաստատելիս:

21.5. Հաճախորդի Պատվերով կատարված գործարքներով մյուս Կողմի կողմից պարտավորությունների չկատարման կամ ոչ պատշաճ կատարման ռիսկը կրում է Հաճախորդը, և Բրոքերը հավաստում է, որ նա ամեն ջանք կգործադրի պատշաճ կատարում պահանջելու համար, սակայն սույնով երաշխիքներ չի տալիս և անում է. նույնի հետ կապված որևէ պարտավորություն չստանձնել: Կողմերը սույնով հավաստում են, որ հաշվի առնելով այն փաստը, որ Պատվերների կատարումը տեղի է ունենում Հայաստանի Հանրապետությունից դուրս՝ կարգավորվող շուկաներում, հիմնականում Գործակալների և հաջորդաբար նրանց ենթագենտների շղթայի միջոցով, ինչպես նաև այնպիսի Գործակալների և ենթագենտների, որոնք Բրոքերը փոխանցում է միայն. /Հաղորդում է Հաճախորդի Պատվերների մասին Գործակալներին, որոնք, իրենց հերթին, կարող են նաև դրանք փոխանցել ենթագենտներին

կատարման համար, մինչդեռ Բրոքերը հնարավորություն չունի ընտրել այդպիսի ենթագենտներ նման պայմաններով իր հայեցողությամբ, Բրոքերը ազատված է պատասխանատվությունից: Պատվերի հիման վրա կնքված Գործարքներով երրորդ անձանց կողմից իր պարտավորությունները չկատարելը: Կողմերը սույնով համաձայնում են, որ Բրոքերը կհամարվի, որ չի ցուցաբերել պատշաճ ջանասիրություն միայն այն դեպքում, եթե հնարավորություն ունենալով ընտրել/հնարավորություն է ունեցել ընտրել Պատվերներ կատարող կամ փոխանցող Գործակալներ, նա գիտեր սնանկության/անվճարունակության կամ դրա մոտալուտ լինելու մասին:

21.6. Բրոքերը պատասխանատվություն չի կրում ԱՀ-ի գործողությունների կամ անգործության, ինչպես նաև Հաճախորդի միջոցներով վերջնական հաշվարկային գործարքի մասնակիցների կողմից չկատարելու կամ ոչ պատշաճ կատարման համար, անկախ դրա պատճառներից, ինչպես նաև ցանկացած բնույթի տեխնիկական խափանումների համար (այդ թվում՝ համակարգերի միջոցով Հաճախորդին ծառայությունների մատուցման և համակարգի տեխնիկական խափանումների դեպքում) հաճախորդին պատճառված վնասի համար, եթե ապացուցված չէ, որ նման խափանումներն ու վնասները առաջացել են Բրոքերի դիտավորյալ գործողությունների հետևանքով:

21.7. Բրոքերը պատասխանատվություն չի կրում Հաճախորդի կրած վնասների համար, որոնք առաջանում են Բրոքերի կողմից Պատվերներ կատարելու կամ փոխանցելու փաստացի անհնարինության դեպքում՝ ցանկացած հանգամանքների պատճառով (ներառյալ այն հանգամանքները, որոնք չեն գտնվում Բրոքերի բացառիկ, լիարժեք և ամբողջական վերահսկողության ներքո) և կապված են երրորդ անձանց և արտաքին միջավայրի հետ:

21.8. Ամեն դեպքում, Բրոքերի պատասխանատվությունը Հաճախորդի նկատմամբ սահմանափակվում է դիտավորյալ կամ ակնհայտ անփութության, Պատվերի խախտմամբ գործարքներ կնքելու և Հանձնարարականը չկատարելու դեպքերով՝ սույն Կանոններով սահմանված համապատասխան իրավական հիմքերի և իրեն պատճառված փաստացի վնասի չափի բացակայության դեպքում:

21.9. Հաճախորդը պարտավորվում է փոխհատուցել Բրոքերին ցանկացած վնաս, որը առաջանում է երրորդ անձանց կողմից Բրոքերին ներկայացված պահանջների կատարման արդյունքում՝ որպես Բրոքերի կողմից Հաճախորդին ծառայությունների մատուցման մաս՝ համաձայն Պայմանագրի և սույն Կանոնների: Հաճախորդը ազատվում է պատասխանատվությունից միայն այն դեպքում, եթե այդպիսի պահանջները հիմնված են եղել Բրոքերի գործողությունների վրա, ներառյալ՝ Անօրինական գործողությունները, որոնք նախատեսված չեն Պատվերով:

21.10. Կնքված Գործարքով Հաճախորդի կողմից ստանձնած պարտավորությունները չկատարելու կամ ուշացնելու դեպքում Ընկերությունն իրավունք ունի Հաճախորդից պահանջել փոխհատուցում դրա հետևանքով Ընկերության կրած փաստացի վնասների համար:

21.11. Ընկերության միջնորդավճարները չվճարելու կամ ժամանակին վճարելու դեպքում Հաճախորդը Ընկերությանը վճարում է տույժ՝ չվճարված գումարի 0,13%-ի չափով յուրաքանչյուր ուշացման օրվա համար, բայց ոչ ավելի, քան չվճարված գումարի 10%-ը:

21.12. Ընկերության մեղքով վճարումների ուշացման, Արժեթղթերի առաքման կամ փոխանակման միջնորդավճարների վճարման հետևանքով առաջացած բոլոր տուգանքները վճարվում են Ընկերության կողմից:

21.13. Մինչև Գործարքի վերջնահաշվարկի պահը Հաճախորդի կողմից Պատվերի հիման վրա Ընկերության կողմից կնքված Գործարքից հրաժարվելու դեպքում, վերջինս Ընկերությանը վճարում է տուգանք Պատվերում նշված Ընկերության կրած վնասի չափով՝ Նշված Գործարքի գումարի առնվազն 5% - ի չափով:

21.14. Ընկերությունը պատասխանատվություն չի կրում Հաճախորդի կողմից նշված արժեթղթերի առաջարկի/պահանջարկի բացակայության պատճառով վաճառքի/գնման պատվերի չկատարման կամ մասնակի կատարման համար:

22. Վեճերի լուծման կարգը

22.1. Բրոքերի և Հաճախորդի միջև Պայմանագրի և (կամ) Կանոնների կատարման հետ կապված ծագած վեճերը լուծվում են Հայաստանի Հանրապետության իրավասու դատարանների կողմից՝ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ սահմանված կարգով:

23. Պայմանագրի գործողության ժամկետը և պայմանագրի դադարեցումը, ներառյալ Հաճախորդի՝ Պայմանագիրը միակողմանիորեն լուծելու իրավունքը՝ Ընկերությանը առնվազն 10 օր առաջ ծանուցելու պայմանով

23.1. Սույն Կանոնները Հաճախորդի համար ուժի մեջ են մտնում սույն Կանոնների 3-րդ կետին համապատասխան Պայմանագրի/առաջարկի ընդունման պահից և և գործում են մինչև դրա դադարեցումը սույն Կանոններով սահմանված հիմքերով կամ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համապատասխան: Այնուամենայնիվ, բոլոր դեպքերում Պայմանագիրը շարունակում է գործել մինչև Պայմանագրի Կողմերի կողմից այդ պարտավորությունների շրջանակներում ստանձնած պարտավորությունների և պարտականությունների լիարժեք և պատշաճ կատարումը:

23.2. Պայմանագիրը կարող է դադարեցվել Ընկերության և Հաճախորդի նախաձեռնությամբ՝ մյուս Կողմին ծանուցելու պայմանով առնվազն 10 օր առաջ:

23.3. Պայմանագիրը կարող է փոփոխվել կամ լրացվել Կողմերի միջև լրացուցիչ համաձայնագրով, որը դառնում է Պայմանագրի անբաժանելի մասը, բացառությամբ Ընկերության կողմից միակողմանիորեն իրականացվող սակագների և Կանոնների փոփոխությունների և լրացումների: Ընկերության կողմից Հաճախորդի համար միակողմանիորեն կատարված փոփոխություններն ու լրացումները ուժի մեջ են մտնում նման փոփոխությունների և լրացումների մասին Հաճախորդին գրավոր ծանուցում ուղարկելու օրվանից 20 օր հետո:

23.4. Պայմանագրի դադարեցման դեպքում Ընկերությունն ապահովում է Հաճախորդի միջոցների վերադարձը վերջինիս՝ օրենքով սահմանված ժամկետներում այդ միջոցները փոխանցելով Հաճախորդի կողմից նշված հաշիվներին, իսկ Արժեթղթերը՝ Հաճախորդի ընտրությամբ, կամ շարունակվում են մուտքագրվել Ընկերության կողմից պահվող արժեթղթերի հաշվին՝ Պահառության ծառայությունների պայմանագրի համաձայն կամ փոխանցվում են Հաճախորդի կողմից նշված արժեթղթերի հաշվին, կամ օրենքով սահմանված կարգով՝ Պատվերի հիման վրա վաճառվում են շուկայում և վերածվում կանխիկի, որը վերադարձվում է Հաճախորդին սույն կետի համաձայն: Հաճախորդը պարտավոր է տալ սույն կետում նշված Պատվերը Պայմանագրի դադարեցումից կամ այլ պատճառներով Պայմանագրի գործողության ժամկետը լրանալուց ոչ ուշ, քան 10 աշխատանքային օր առաջ և վճարել Պատվերի կատարման համար: Պատվեր չներկայացնելու դեպքում Արժեթղթերը վաճառվում են շուկայական գնով, իսկ ստացված գումարները փոխանցվում են Հաճախորդի հաշվին:

23.5. Եթե Պայմանագիրը լուծվել է Հաճախորդի նախաձեռնությամբ, ապա վերջինս պարտավոր է Ընկերությանը փոխհատուցել այն գործողությունների հետ կապված ծախսերը, որոնք անհրաժեշտ են դարձել դրա դադարեցման արդյունքում՝ համաձայն Կանոնների 23.4 կետի:

24. Հավելվածներ

"Ինվիա Ինվեստմենթս" ՓԲԸ բրոքերային (դիլերային) գործունեության կանոններն ունեն հետևյալ հավելվածները.

1) Հավելված 1. «Դրամական միջոցների փոխանցման հանձնարարական»,
2) Հավելված 2. «Արժեթղթերի փոխանցման հանձնարարական»,
3) Հավելված 3. «Արժույթի փոխարկման հանձնարարական»,
4) Հավելված 4. «Արժեթղթերի առուվաճառքի հանձնարարական»,
5) Հավելված 5.«Դիմում/հարցաշար (Հաճախորդի, ներդրումային գիտելիքների, փորձի, որակավորումների և հաճախորդի ներդրումային նպատակների մասին)»,
6) Հավելված 6. «Հաշվետվություն արժեթղթերի առուվաճառքի մասին»,
7) Հավելված 7. «Հաշվետվություն դրամական միջոցների/արժեթղթերի հաշիվների մնացորդների մասին և կնքված գործարքների վերաբերյալ»,
8) Հավելված 8. «Ֆինանսական շուկայում գործունեության ընթացքում հաճախորդի համար հնարավոր ռիսկերի հայտարարագիր».
9) Հավելված 9. «Շահերի բախման սահմանափակման քաղաքականություն»,
10) Հավելված 10. «Հայտարարություն փոխառու միջոցների օգտագործմամբ գործարքների ռիսկերի մասին, այդ թվում՝ Ֆորեքս գործարքների»,
11) Հավելված 11. «Բրոքերային/արժեթղթերի հաշվի բացման հայտ-պայմանագիր ֆիզիկական անձանց համար»,
12) Հավելված 12. «Բրոքերային/արժեթղթերի հաշվի բացման հայտ-պայմանագիր իրավաբանական անձանց համար»,
13) Հավելված 13. «էլեկտրոնային առեվտրային համակարգի միջոցով ֆինանսական գործիքներով գործարքներ կնքելու կանոններ»,
14) Հավելված 14 ««ITS ԲՈՐՍԱ» առտրային հարթակում շրջանառվող օտարերկրյա թողարկողների արժեթղթերով հատուկ ռեպո գործարքների և դիրքերի փակման գործարքների կատարման մասին»
15) Հավելված 15 «Ներքին դրամական փոխանցման հանձնարարական»

25. Եզրափակիչ դրույթներ

25.1. Ընկերության և Հաճախորդի միջև կապը կարող է հաստատվել հեռախոսով, փոստով, էլեկտրոնային փոստով, ինտերնետով, INVIA հարթակի միջոցով, ինչպես նաև Տեղեկատվության փոխանցման ցանկացած այլ հուսալի միջոցով:

25.2. Հաճախորդին տրամադրվող տեղեկատվությունը, Հաճախորդից պահանջվող տեղեկությունները, Հաճախորդի կողմից ներկայացվող Պատվերները և Հաճախորդներին ներկայացվող հաշվետվությունները կարող են լինել հայերեն, իսկ Հաճախորդի ցանկության դեպքում՝ այլ լեզուներով (անգլերեն կամ ռուսերեն):

ORDER FOR MONEY TRANSFER

Date	
Order №	
Order time (MM/HH/DD/MM/YY)	

Transferor		
Name, surname (Name)		
Account number/Brokerage agreement number		
Account Bank	"Invia Investments" CJSC	
Bank's address, SWIFT	P. Buzand str. Bld. 15, area 24, 25, Yerevan, 0010, RA	
Transferee		
Name, surname (Name)		
Account number/Brokerage agreement number		
Account Bank/Investment company		
Bank's address, SWIFT		
Amount		
Currency		
Basis of the transaction (essential data on the type of operation)		
Authorized representative (if any)		
Power of Attorney N		
Name, Surname, Father's name/Name		
Personal identification document (type, number, serial number (serial number if any)/Number of the document certifying statte registration or number, serial number of state registration (if any)		

THE CUSTOMER	I hereby confirm that prior to signing this order I have readand understood the Company's order execution policy andagree to be treated according to the said policy	ORDER ACCEPTED BY (DATE ACCEPTED)
(SIGNATURE)		(NAME, SURNAME, SIGNATURE OF INVIA EMPLOYEE)

ORDER FOR SECURITIES TRANSFER

Date	
Customer	
Customer's code	
Order №	
Order time (MM/HH/DD/MM/YY)	
Agreement №	
Agreement date (DD/MM/YYYY)	

Transferor				
Customer				
Securities account number				
Account Operator				
Issuer				
International Securities Identification Number (ISIN) or Securities Identification Number (SIN)				
Number of Securities/nominal volume				
Weighted average purchase price				
Currency				

By signing this order below I:
1) acknowledge that by establishing business relations with Invia Investments CJSC (the "Broker") and becoming its client, I will transfer securities to my depository account with Invia Investments CJSC.
I undertake to settle my obligations to Invia Investments CJSC by selling part of the securities owned by me within three (3) business days from the date of their transfer to the depository account with Invia Investments CJSC.
If I fail to sell the securities and settle my obligations to Invia Investments CJSC within this period, I authorize the Broker to sell the securities at a market price without further notice. The proceeds from such a sale shall be applied in the following order:
A) Payment of the Broker's commissions, fees, and other remuneration in accordance with the Broker's tariffs (available at https://inviabroker.com/fee-schedule/);
B) The remaining balance will be credited to my brokerage account with Invia Investments CJSC.
2) authorize Invia Investments CJSC to independently select which securities in my account will be sold to settle my obligations. The Broker is not required to consult me prior to this sale.
3) accept the terms outlined above and provide my irrevocable consent for the Broker to proceed accordingly if I fail to repay my obligations to Invia Investments CJSC.

THE CUSTOMER	**I hereby confirm that prior to signing this order I have readand understood the Company's order execution policy andagree to be treated according to the said policy**	**ORDER ACCEPTED BY**
		(DATE ACCEPTED)
(SIGNATURE)		**(NAME, SURNAME, SIGNATURE OF INVIA EMPLOYEE)**

Հաստատված է «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
19/06/2025թ. Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովի
կողմից
Ուժի մեջ է 14/07/2025թ-ից

INVIA INVESTMENTS

CURRENCY CONVERSION ORDER

Date	
Customer	
Customer's code	
Order №	
Order time (MM/HH/DD/MM/YY)	
Agreement №	
Agreement date (DD/MM/YYYY)	

	Transaction1	Transaction2	Transaction3	Transaction4
Amount				
From (USD, RUB, AMD, etc)				
To (USD, RUB, AMD, etc)				
Rate				
Amount after conversion				
Authorized representative (if any)				
Power of Attorney N				
Name, Surname, Father's name/Name				
Personal identification document (type, number, serial number (serial				

THE CUSTOMER	I hereby confirm that prior to signing this order I have readand understood the Company’s order execution policy andagree to be treated according to the said policy	ORDER ACCEPTED BY (DATE ACCEPTED)
(SIGNATURE)		(NAME, SURNAME, SIGNATURE OF INVIA EMPLOYEE)

INVIA INVESTMENTS

TRADE ORDER

Date	
Customer	
Customer's code	
Order №	
Order time (MM/HH/DD/MM/YY)	
Agreement №	
Agreement date (DD/MM/YYYY)	

	Transaction1	Transaction2	Transaction3	Transaction4
Transaction type				
Issuer				
Stock Exchange				
ISIN				
Security type				
Quantity				
Type of order				
Duration of order				
Price				
Stop price				
Take profit				
Stop loss				
Organized market / OTC				
Authorized representative (if any)				
Power of Attorney N				
Name, Surname, Father's name/Name				
Personal identification document (type, number, serial number (serial number if any)/Number of the document certifying statte registration or number, serial number of state registration (if any)				

THE CUSTOMER	I hereby confirm that prior to signing this order I have readand understood the Company’s order execution policy andagree to be treated according to the said policy	ORDER ACCEPTED BY (DATE ACCEPTED)
(SIGNATURE)		(NAME, SURNAME, SIGNATURE OF INVIA EMPLOYEE)

ԴԻՄՈՒՄ / ՀԱՐՑԱՇԱՐ
Հաճախորդի, Հաճախորդի ներդրումային գիտելիքների, փորձի, որակավորման և ներդրումային նպատակների մասին

1. Հաճախորդի տվյալներ՝

□ Ֆիզիկական անձ,

Անուն Ազգանուն Հայրանուն՝ ____

□ Իրավաբանական անձ, ՀՎՀՀ ____________________
Անվանումը՝____
Իրավաբանական անձի լիազոր ներկայացուցիչ
Անուն Ազգանուն Հայրանուն՝ ____

Քաղաքացիությունը՝____
Օտարերկրյա անձանց համար, անձնագրի բացակայության դեպքում՝ ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված անձը հաստատող այլ փաստաթուղթ՝ ____
____

Անձնագրային տվյալներ՝ __________ ________ ________
սերիա ում կողմից վավեր է մինչև

Հանրային ծառայության համարանիշը / առկայության դեպքում/՝ ________________

2. Հաճախորդի հասցեի վավերապայմաններ՝

Մշտական հասցեն ____

Բնակության վայրը □ եթե համընկնում է մշտական հասցեի հետ
____

Հեռախոս՝ ____

Էլեկտրոնային հասցե՝

Ֆիզիկական անձանց դեպքում՝	***Իրավաբանական անձանց դեքում՝***
Բավարարում եք արդյոք հետևյալ չափանիշներին՝	
Նախորդ 4 եռամսյակների ընթացքում արժեթղթերի շուկայում իրականացրել եք 10 և ավելի գործարք միջին եռամսյակային կտրվածքով, ընդ որում՝ մեկ գործարքի ծավալը միջին հաշվով կազմել է առնվազն մեկ միլիոն Հայաստանի Հանրապետության դրամ:	Նախորդ տարվա վերջի դրությամբ Ընկերության ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը գերազանցում է 500 միլիոն Հայաստանի Հանրապետության դրամը:
□ Այո □ Ոչ	□ Այո □ Ոչ
Ձեր արժեթղթերի փաթեթի մեծությունը գերազանցում է 100 մլն դրամը:	Նախորդ տարվա գործունեությունից ստացված Ընկերության իրացման շրջանառությունը (համաձայն Հայաստանի Հանրապետության հարկային օրենսգրքի) գերազանցում է մեկ միլիարդ Հայաստանի Հանրապետության դրամը:
□ Այո □ Ոչ	□ Այո □ Ոչ
Ունեք արդյոք Ֆինանսական շուկայում 2 տարվա մասնագիտական աշխատանքային փորձ:	Նախորդ ամսվա վերջի դրությամբ (հայտնի չլինելու դեպքում վերջին ամսվան նախորդող ամսվա դրությամբ) Ընկերության ընդհանուր կապիտալը կազմում է 50 միլիոն Հայաստանի Հանրապետության դրամը:
□ Այո □ Ոչ	□ Այո □ Ոչ

3. **Համաձայն եմ որակվել որպես որակավորված ներդրող՝**

այո ☐

ոչ ☐

4. **Համաձայն եմ որակվել որպես պրոֆեսիոնալ հաճախորդ**

այո ☐

ոչ ☐

Եթե այո, ապա՝

☐ Տեղյակ եմ, որ որպես պրոֆեսիոնալ հաճախորդ որակվելու դեպքում հաճախորդների պաշտպանությանն ուղված օրենսդրական որոշակի պահանջներ չեն գործում իմ նկատմամբ և այդ

պատճառով կորցնում եմ որոշակի պաշտպանվածություն:

Սույն ☐ կարգավիճակը կորցնելու դեպքում, կգործադրեմ հնարավոր բոլոր ջանքերը, ողջամիտ ժամկետներում, այդ մասին «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ-ին տեղեկացնելու համար:

Հաճախորդ՝

(ստորագրություն) /Անուն Ազգանուն/

«__» ———- 202_թ.

Կ.Տ.

Հավելված 6 Բրոքերային (դիլերային) կանոնների
Հաստատված է «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
19/06/2025թ. Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր
ժողովի կողմից
Ուժի մեջ է 14/07/2025թ-ից

Date: **1/11/2024**

ԳՈՐԾԱՐՔԻ ՎԱՎԵՐԱԳԻՐ
Transaction report

№ 11012024-01

Հաճախորդի անուն, ազգանունը First name, last name of the Client	
Դեպո հաշվեհամար Depo account number	
Բրոքերային ծառայությունների մատուցման պայմանագրի համարը Agreement for provision of brokerage services	
Պատվերի համարը Order number	
Գործարքի կատարման ամսաթիվը ռոպե/ժամ/օր/ամիս/տարի Transaction time (minute/hour/dd/mm/yyyy)	

Գործարքի կնքման ժամը (ժամ/րոպե) Transaction time (hour/min)	Գործարքի կնքման վայրը Place of transaction	Տարբերակիչ ծածկագիր ISIN	Տիկեր Ticker	Արժեթղթերի տեսակը Type of securities	Գործարքի տեսակը (առք/վաճառք) Transaction type (buy/sell)	Պատվերի տեսակը Type of the order	Գործարքի արժույթը Transaction currency	Անվանական արժեքը/Քանակը Nominal volume/Quantity	Պարտատոմսի գնման/վաճառքի եկամտաբերություն (%)/Գին Bond purchase/sell yield (%)/Price	Գործարքի ընդհանուր գումարը (ներառյալ հաշվեգրված տոկոսները) Total transaction value (including accrued interest)	Միջնորդավճար (AMD) Commission fee on transaction (AMD)	Գործարքի մյուս կողմը The other side of the transaction	Փոխհաշվարկների ամսաթիվ Settlement date
											-		

"Ինվիա Ինվեսթմենթս" ՓԲԸ
"Invia Investments" CJSC

Հավելված 7 Բրոքերային (դիլերային) կանոնների
Հաստատված է «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
19/06/2025թ. Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովի
կողմից
Ուժի մեջ է 14/07/2025թ-ից

INVIA INVESTMENTS

Account Statement

Account Statement		
Report date		
Customer Name		
Agreement for provision of brokerage services		
Portfolio Number		
Depo account number		
Reporting Period	from	
	to	

Cash Balance	
Currency	
Central Bank of Armenia Exchange Rate	
Beginning balance	
Funds Deposits & Withdrawals	
Spent on Purchases	
Proceeds from Sales	
Coupon Income	
Dividend Income	
Variation Margin / Option Premium / Initial Margin	
Including Variation / Initial Margin for Open Positions	
Including Variation Margin / Option Premium for Transactions	
Brokerage commission	
Custody commission	
Tax	
Insufficient Funds Fee	
Ending balance	
Net due on unsettled trades	
Margin Requirement	
Blocked Funds	
Funds Limit	
Additional Funds Required	

Securities Balance

Securities name	ISIN	Nominal Value	Denomination	Opening Balance, Qty	Change in Period, Qty	Closing Balance, Qty	Blocked	Unsettled quantity	Total Available in T-Futures

Derivative Open Positions

Contract code	Denomination	Opening Balance, Qty	Change in Period, Qty	Closing Balance, Qty	Settlement Price	Variation margin

Blocked positions

Asset Name	ISIN	Quantity / Amount	Comment

Obligations on Executed Trades

Asset Name	ISIN	Quantity	Settlement Date

Securities Transactions

Date of transaction	Transaction time (hour, min)	Place of transaction	Securities name	ISIN	Nominal Value	Denomination	Type of transaction	Quantity	Execution price	Coupon (if available)	Transaction Value	Brokerage Commission	Brokerage Commission currency	Settlement Date	Order number	Type of the order

Repo Transactions

Date of transaction	Transaction time (hour, min)	Place of transaction	Securities name	ISIN	Nominal Value	Denomination	Type of transaction	Quantity	Execution price	Coupon (if available)	Transaction Value	Brokerage Commission	Brokerage Commission currency	REPO Rate	REPO Agreement fe	Settlement Date	Order number	Type of the order

Derivative Transactions

Date of transaction	Transaction time (hour, min)	Place of transaction	Contract code	Denomination	Type of transaction	Quantity	Execution price	Transaction Value	Variation margin	Brokerage Commission	Brokerage Commission currency	Settlement Date	Order number	Type of the order

Conversions

Date of transaction	Currency sold	Amount sold	Currency purchased	Amount purchased	Rate	Commission	Commission Currency

Non-Trading Cash Movements

Date of transaction	Type of transaction	Denomination	Amount	Sender's portfolio	Receiver's portfolio	Commission	Commission Currency	Comment

Non-Trading Securities Movements

Date of transaction	Type of transaction	Securities name	ISIN	Nominal Value	Denomination	Quantity	Sender's portfolio	Receiver's portfolio	Comment

«Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
ԱՐԺԵԹՂԹԵՐԻ ՇՈՒԿԱՅՈՒՄ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ԸՆԹԱՑՔՈՒՄ ՀԱՃԱԽՈՐԴԻ
ՀԱՄԱՐ ՀՆԱՐԱՎՈՐ ՌԻՍԿԵՐԻ ՀԱՅՏԱՐԱՐԱԳԻՐ

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՇՈՒԿԱՅՈՒՄ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ԸՆԹԱՑՔՈՒՄ ՀԱՃԱԽՈՐԴԻ ՀԱՄԱՐ ՀՆԱՐԱՎՈՐ ՌԻՍԿԵՐԻ ՀԱՅՏԱՐԱՐԱԳԻՐ

1. Ֆինանսական շուկայում գործունեության ընթացքում Հաճախորդի համար հնարավոր ռիսկերի հայտարարագիրը (այսուհետ՝ «Հայտարարագիր») ներառում է ռիսկերի նկարագրությունը, որոնք կարող են ի հայտ գալ ֆինանսական շուկայում գործունեության ընթացքում:
2. Սույն Հայտարարագրում օգտագործվող հասկացություններն ունեն «Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքով, այլ օրենքներով և նորմատիվ իրավական ակտերով, «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ-ի (այսուհետ՝ «Ընկերություն» կամ «Բրոքեր») կողմից հաստատված բրոքերային ծառայությունների մատուցման ընթացակարգով (այսուհետ՝ «Ընթացակարգ») սահմանված և դրանցում կիրառվող իմաստը, եթե այլ բան ակնհայտորեն չի բխում կոնկրետ հասկացության կիրառման մասնավոր դեպքից: Հայտարարագրի դրույթները մեկնաբանելիս Ընթացակարգով սահմանված հասկացություններն ունեն գերակայություն մյուսների նկատմամբ:
3. Այլ հասկացությունները, որոնք օգտագործվում են Հայտարարագրում, սակայն սահմանված չեն Հայտարարագրի 2-րդ կետում նշված փաստաթղթերում, մեկնաբանվում են՝ հիմք ընդունելով դրանց կիրառման գործարար շրջանառության սովորույթները և միջազգային փորձը:
4. Հաճախորդի կողմից սույն Հայտարարագրին ծանոթանալու փաստը հավաստվում է Ընկերության հետ Բրոքերային ծառայությունների մատուցման և բրոքերային հաշիվների սպասարկման պայմանագրի (այսուհետ՝ «Պայմանագիր») ստորագրմամբ: Հաճախորդը գիտակցում և ընդունում է շուկայում ֆինանսական գործիքներով գործունեության ընթացքում ներքոնշյալ հնարավոր ռիսկերը, ինչպես նաև այլ ռիսկեր, որոնք կարող են ծագել ֆինանսական գործիքներում ներդրումների ժամանակ:
5. Սույն Հայտարարագրի իմաստով ֆինանսական գործիքներով շուկայում գործունեության ընթացքում «ռիսկեր» հասկացության տակ հասկացվում է որոշակի դեպքերի, իրավիճակների կամ գործընթացների ի հայտ գալու հնարավորություն, որոնք հանգեցնում են կամ կարող են բերել Հաճախորդի ակտիվների կորստի: Ընդհանուր առմամբ, ռիսկը ներկայացնում է ֆինանսական գործարքների ընթացքում կորուստների հնարավորությունը կապված տարբեր տեսակի գործոնների հնարավոր անբարենպաստ ազդեցության հետ: Հաճախորդը հատկապես պետք է գնահատի ռիսկերը պրոֆեսիոնալ հաճախորդների համար նախատեսված ֆինանսական գործիքներով գործարքներ կատարելիս:

«Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
ԱՐԺԵԹՂԹԵՐԻ ՇՈՒԿԱՅՈՒՄ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ԸՆԹԱՑՔՈՒՄ ՀԱՃԱԽՈՐԴԻ ՀԱՄԱՐ ՀՆԱՐԱՎՈՐ ՌԻՍԿԵՐԻ ՀԱՅՏԱՐԱՐԱԳԻՐ

Պրոֆեսիոնալ հաճախորդների համար նախատեսված ֆինանսական գործիքները կրում են ներդրումային մեծ ռիսկեր և հարմար չեն յուրաքանչյուր պրոֆեսիոնալ հաճախորդի համար:

6. Հայտարարագրի 5-րդ կետում նշված դեպքերի, իրավիճակների և գործընթացների բազմազանության պատճառով, սույն Հայտարարագրում թվարկված ռիսկերն ամբողջական չեն և չեն բացահայտում ռիսկերի վերաբերյալ ողջ տեղեկատվությունը՝ կապված ֆինանսական գործիքներով շուկայում ներդրումների հետ: Սույն Հայտարարագրի նպատակը Հաճախորդին օգնելն է հասկանալու համար ֆինանսական գործիքներով շուկայում ներդրումների հետ կապված ռիսկերը, դրանց ընդունելիության աստիճանի գնահատումը և սեփական ֆինանսական հնարավորությունների ու նպատակների իրական գնահատումը:
7. Սույն Հայտարարագրի նպատակը Հաճախորդին արժեթղթերի շուկայում ներդրումներ կատարելուց հրաժարվելու հորդորը չէ, այլ օգնել Հաճախորդին, ճիշտ գնահատել ռիսկերն այս գործունեության ոլորտում և պատասխանատվության բարձր զգացումով մոտենալ ներդրումային ռազմավարության որոշման հարցերին:
8. Ընկերությունը չի երաշխավորում եկամուտների ստացում Հաճախորդի համար, ֆինանսական գործիքներով շուկայում Հաճախորդի հանձնարարականներով իրականացված գործարքներից: Հաճախորդը ինքնուրույնաբար է որոշում կայացնում ֆինանսական գործիքներով շուկայում կատարված գործարքների և ներդրումային ռազմավարության ընտրության վերաբերյալ:
9. Ֆինանսական գործիքներով շուկայում գործարքները կարող են բերել ֆինանսական կորուստների: Նախորդ փորձն ու փորձառությունը չի երաշխավորում ապագայի ֆինանսական արդյունքներ: Այլ անձանց մոտ ֆինանսական հաջողությունները չեն երաշխավորում նույնպիսի արդյունքներ Հաճախորդի համար:
10. Ոչ բավարար ծածկույթով գործարքներով առևտրի (Margin Trading) պայմաններով գործառնությունների իրականացման ընթացքում գնի և փոխարժեքի՝ անգամ համեմատաբար փոքր տատանումները կարող են էապես անդրադառնալ Հաճախորդի առևտրային հաշվի վրա, ինչը պայմանավորված է միջոցների փոխառման լծակի էֆեկտով: Շուկայի անբարենպաստ փոփոխությունների դեպքում Հաճախորդը կարող է կրել վնասներ, որոնց չափը անսահմանափակ է և կարող է գերազանցել թե բրոքերային հաշվին սկզբնապես մուտքագրված գումարին և ցանկացած այլ լրացուցիչ գումարների, որոնք կարող են մուտքագրվել հաշվին բաց դիրքերի պահպանման համար:
11. Բոլոր ռիսկերի գնահատման, ֆինանսական ռեսուրսների օգտագործման և առևտրային ռազմավարության ընտրության ողջ պատասխանատվությունը կրում է Հաճախորդը:

Ներդրումների հետ կապված ռիսկերի նկարագրությունը

«Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
ԱՐԺԵԹՂԹԵՐԻ ՇՈՒԿԱՅՈՒՄ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ԸՆԹԱՑՔՈՒՄ ՀԱՃԱԽՈՐԴԻ
ՀԱՄԱՐ ՀՆԱՐԱՎՈՐ ՌԻՍԿԵՐԻ ՀԱՅՏԱՐԱՐԱԳԻՐ

Ըստ ներդրողի և ռիսկի աղբյուրի կապի

- **<u>անմիջական</u>** - ռիսկի աղբյուրն իրավական հարաբերություններով ուղղակիորեն կապված է ներդրողի հետ:
- **<u>միջնորդավորված</u>** - ռիսկի աղբյուրն իրավական հարաբերրություններով անմիջականորեն կապված չէ ներդրողի հետ, սակայն ռիսկի աղբյուրի մոտ անբարենպաստ հանգամանքների ի հայտ գալն իր ետևից առաջացնում է իրար հաջորդող իրադարձությունների շղթա, որն էլ վերջին հաշվով, բերում է ներդրողի միջոցների և/կամ եկամտի կորստի:

Ըստ ռիսկի գործոնների

- **<u>տնտեսական</u>** - անբարենպաստ տնտեսական իրադարձությունների ի հայտ գալու ռիսկ: Անհրաժեշտ է նշել հետևյալ տնտեսական ռիսկերը՝ տոկոսադրույքի, գործընկերոջ կողմից իր պարտականությունների չկատարում և դրա հետ կապված կորուստ նե ր ներդրողի մոտ, օրինակ՝ դեֆոլտ, արժեթղթերի գնորդի անվճարունակությունը, թողարկողի անվճարունակությունը, բանկի անվճարունակությունը և այլն.
- **<u>Բաժնետոմսերի թողարկողի սնանկության ռիսկը</u>**

  Այն դրսևորվում է անվճարունակ ճանաչված բաժնետիրական ընկերության բաժնետոմսերի գնի կտրուկ անկմամբ կամ այդպիսի անվճարունակության կանխատեսմամբ:

  Շուկայական ռիսկը նվազեցնելու համար հաճախորդը պետք է ուշադիր վերաբերվի ֆինանսական գործիքների ընտրությանը և դիվերսիֆիկացմանը: Բացի այդ, հաճախորդը պետք է ուշադիր ծանոթանա բրոքերի հետ հաճախորդի փոխգործակցության պայմաններին, որպեսզի գնահատի այն ծախսերը, որոնց հետ կապված կլինեն ֆինանսական գործիքների տիրապետումը և գործառնությունները և համոզվի, որ դրանք ընդունելի են Հաճախորդի համար և չեն զրկում հաճախորդին Հաճախորդի կողմից ակնկալվող եկամուտից:

- **<u>իրավական փոփոխությունների ռիսկ</u>**՝ արժեթղթերում ներդրումներից հնարավոր կորուստների առաջացում՝ կապված նոր օրենսդրական ակտերի ընդունման կամ էական օրենսդրական ակտերի (այդ թվում նաև հարկային) փոփոխության հետ: Օրենսդրական ռիսկը ներառում է նաև արժեթղթերի շուկայի գործունեությու նը կարգավորող իրավական – նորմատիվ ակտերի բացակայությամբ պայմանավորված կորուստների հնարավորությունը
- **<u>սոցիալ-քաղաքական</u>** – պետությունում քաղաքական և տնտեսական արմատական փոփոխությունների ռիսկ (հատկապես երկրի Նախագահի և իշխանական այլ մարմինների փոփոխություն), սոցիալական անկայունության ռիսկ (այդ թվում նաև գործադուլներ), ռազմական գործողությունների ռիսկ, ձեռնարկություննե րի ազգայնացման ռիսկ, հսկվող

ձեռնարկությունների և բնական մոնոպոլիաների գործունեության պետական միջամտության ռիսկ (այդ թվում սակագների կարգավորման ճանապարհով)

- **<u>քրեական</u>** – հակաօրենսդրական գործողությունների հետ կապված ռիսկ, օրինակ՝ փաստաթղթային տեսքով թողարկված արժեթղթերի կեղծում, խարդախությու ն, անթույլատրելի մուտք համակարգչային համակարգեր և այլն: Ներդրողի համար այն հանդիսանում է միջնորդավորված:
- **<u>գործառնական</u>** (տեխնիկական, տեխնոլոգիական, կադրային) – տեղեկատվական, էլեկտրական, և այլ համակարգերի անսարքության կամ շուկայի ոչ կատարյալ ենթակառուցվածքով պայմանավորված (այդ թվում գործառնություննե րի իրականացման տեխնոլոգիաների, կառավարման, հաշվառման և հսկման գործընթացների, կամ անձնակազմի գործողության կամ անգործության) սխալների պատճառով առաջացող ուղղակի կամ անուղղակի կորուստների ռիսկ: Կարելի է առանձնացնել գործառնական ռիսկի հետևյալ խմբերը՝
    - տեղեկատվական ռիսկեր
    - էլեկտրական, կոմունիկացիոն համակարգերի օգտագործման ռիսկեր
    - արժեթղթերի հաշվառման համակարգի հետ կապված ռիսկեր
    - Ծրագրային ապահովման օգտագործման հետ կապված ռիսկեր

  Հաճախորդը պետք է ուշադրություն դարձնի, որ ծրագրային ապահովման օգտագործմամբ դիմումներ/հայտեր/պատվերներ ներկայացնելիս (եթե ծրագրային ապահովման ֆունկցիոնալությունը նման հնարավորություն է տալիս), Հաճախորդը ինքնուրույն ձևավորում և մուտքագրում է հայտը ծրագրում: Եթե հաճախորդը որոշում է կայացնում հայտը չեղյալ հայտարարելու մասին, հաճախորդը պետք է ինքնուրույն չեղյալ հայտարարի հայտը ծրագրում:

  Ստորև նկարագրված ռիսկերը հավասարապես վերաբերում են ինչպես Ինվիա Ինվեսթմենթս ՓԲԸ-ի պորտալին, այնպես էլ ցանկացած այլ ծրագրային ապահովմանը, որը կարող է օգտագործվել նաև Հաճախորդի կողմից կանոնակարգին և/կամ դրա հավելվածներին համապատասխան:

1. տեխնիկական ռիսկեր (ծրագրային ապահովման, սարքավորումների շահագործման խափանումների/անսարքությունների ռիսկեր):

Հաճախորդը պետք է հաշվի առնի, որ ծրագրային ապահովման հետ աշխատելիս առաջանում են ծրագրային ապահովման անկայուն աշխատանքի ռիսկեր, ծրագրային ապահովման անսարքություններ, ինտերնետի անկայուն շահագործում, էներգախնայողություն, կապի ալիքների հետ կապված խնդիրներ, սարքավորումների անսարքություններ, այլ տեխնիկական անսարքություններ և խափանումներ:

Բացի այդ, ծրագրային ապահովման հետ աշխատելիս կա հայտերի ներկայացման ժամանակ սխալի առկայության ռիսկ, ներառյալ ծրագրային ապահովման մեջ ժամային գոտու կամ տեղական ժամանակի սխալ ցուցադրումը, տվյալների փոխանցման հետաձգման ռիսկը և այլ ռիսկեր:

Նշված ռիսկերի իրականացման արդյունքում հաճախորդը կարող է զրկվել ծրագրային ապահովման միջոցով որոշակի ժամանակահատվածում հայտ ներկայացնելու հնարավորությունից, կամ բորսայի առևտրային հարթակ հայտը կարող է չներկայացվել Բրոքերի կողմից, հայտը կարող է չկատարվել (մասամբ կամ ամբողջությամբ) կամ չկատարվել հաճախորդի ցուցումներին համապատասխան:

Հաճախորդը պետք է հաշվի առնի, որ Բրոքերը պատասխանատվություն չի կրում վերը նշված ռիսկերի համար և չի վերացնում անսարքությունները, որոնք առաջացել են հեռահաղորդակցության օպերատորի մեղքով կամ Հաճախորդի մոտ տեղադրված սարքավորումների խափանումների, ինչպես նաև բոլոր այն համակարգերի, այն հաղորդակցության գծերի անսարքությունների հետ կապված, որոնց միջոցով տեղեկատվությունը անցնում է Բրոքերի սերվերի և աշխատանքային կայանի միջև՝ ըստ Հաճախորդի:

II. Գաղտնիության խախտման ռիսկերը

Ծրագրային ապահովման հետ աշխատելիս, այդ թվում՝ ծրագրային ապահովման միջոցով հայտ ներկայացնելիս, հաճախորդը պետք է հասկանա, որ նա իր վրա է վերցնում երրորդ անձանց ՝ համակարգ և այլ ծրագրային ապահովում չարտոնված մուտքի հետ կապված բոլոր ռիսկերը, ինչպես նաև արտաքին ծրագրային ապահովման ռիսկերը, որն օգտագործում է հաճախորդը, գաղտնիության այլ խախտումների ռիսկերը, որը տեղի է ունեցել ոչ բրոքերի մեղքով:

Հաճախորդը, համաձայնելով ներկայացնել հայտեր ծրագրային ապահովման միջոցով, պետք է գիտակցի, որ ինտերնետը կապի անվտանգ ուղի չէ և պետք է հաշվի առնի, որ կրում է գաղտնիության հնարավոր խախտման հետ կապված բոլոր ռիսկերը, որոնք առաջանում են այդպիսի կապի ալիքի օգտագործման արդյունքում:

III. Ավտոմատ ռեժիմով հայտեր ներկայացնելիս ոչ շահավետ գործարքների կատարման ռիսկը

Հաճախորդը պետք է հաշվի առնի, որ իր կողմից սխալ ներդրումային ռազմավարություն ընտրելիս առաջանում է հաճախորդի համար մեծ թվով ոչ շահավետ գործարքների (վնասով գործարքների) կատարման ռիսկ, այդ թվում այն դեպքում, երբ բրոքերի կողմից

տրամադրվող ծրագրային ապահովման և/կամ հաճախորդի կողմից ինքնուրույն օգտագործվող ծրագրային ապահովման ֆունկցիոնալ հնարավորությունները հաճախորդին թույլ են տալիս իր կամքով ապահովել հայտերի ներկայացումը ավտոմատ ռեժիմով:

IV. Առևտրի կազմակերպչի առևտրային տերմինալների գործունեության առանձնահատկությունների, սակարկություններում գործարքների կատարման հետ կապված ռիսկեր

Հաճախորդը պետք է հաշվի առնի, որ կազմակերպված սակարկություններում առևտրային գործարքներ իրականացնելիս առկա է առևտրի կազմակերպչի (բորսայի) ծրագրային ապահովման և/կամ սարքավորումների աշխատանքի խափանումների վտանգ (առևտրի կազմակերպչի առևտրային տերմինալում խափանումներ): Այս խափանումները կարող են առաջանալ տարբեր գործոններով, ինչպիսիք են ծրագրային ապահովման անսարքությունները, սարքավորումների անսարքությունները, ֆունկցիոնալ սխալները և այլ չնախատեսված իրավիճակները, ներառյալ.անորոշ ժամանակով առևտրի դադարեցումը:

Ընդ որում, Բրոքերը պատասխանատվություն չի կրում առևտրի կազմակերպչի ծրագրային ապահովման և/կամ սարքավորումների, կազմակերպված սակարկությունների և դրանց գծով հաշվարկների գործունեությունն ու անցկացումն ապահովող այլ անձանց (առևտրի կազմակերպիչներ, քլիրինգային կազմակերպություններ, հաշվարկային դեպոզիտարիաներ, տեխնիկական կենտրոններ և այլ երրորդ անձինք) աշխատանքի խափանումների համար, ինչպես նաև պատասխանատվություն չի կրում հաճախորդի այն վնասների համար, որոնք կարող են առաջանալ նշված խափանումների հետևանքով, այդ թվում այն դեպքում, եթե նման խափանման արդյունքում հաճախորդը կամ այն դեպքում, երբ հաճախորդին կհեռարձակվի նշված անձանցից (առևտրի կազմակերպիչներ, քլիրինգային կազմակերպություններ, հաշվարկային դեպոզիտարիաներ, տեխնիկական կենտրոններ և այլ երրորդ անձինք) ստացվող խեղաթյուրված և/կամ սխալ տեղեկատվություն:

Հաճախորդին անհրաժեշտ է հաշվի առնել, որ նշված ռիսկն իրացնելիս հաճախորդի կողմից գին չպարունակող հայտ ներկայացնելու դեպքում (որը պարունակում է նշում առևտրի (բորսայի) համապատասխան կազմակերպչի աճուրդում հայտի կատարման պահին ձևավորված ցանկացած գնով գործարք կնքելու մասին "շուկայական գնով" հանձնարարական), հաշվի առնելով սակարկություններում գործարքներ կնքելու կարգի առանձնահատկությունները, առկա է համապատասխան հայտը գործարքի կատարման համար համապատասխան հայտը ներկայացնելու պահին նախորդող գնից էականորեն

տարբերվող գնով Կատարելու ռիսկ, որի արդյունքում Հաճախորդի մոտ կարող է առաջանալ վնաս:

Բրոքերը պատասխանատվություն չի կրում հաճախորդի նշված վնասների համար և չի իրականացնում դրանց հատուցումը:

Հաճախորդը պետք է հասկանա, որ բրոքերի հետ համապատասխան պայմանագիր կնքելիս հաճախորդին ծրագրային ապահովման օգտագործման ոչ բացառիկ իրավունք տրամադրելու վերաբերյալ, կարող է ընդլայնվել այն ռիսկերի ցանկը, որոնք Հաճախորդը ընդունում է նման համաձայնագիր ստորագրելիս: Ստորագրելով նշված համաձայնագիրը ' հաճախորդը դրանով իսկ լիովին հաստատում է, որ նշված ռիսկերին ծանոթացել է, և հաճախորդը որոշում է կայացրել, որ դրանք իր համար ընդունելի են:

- **<u>տեխնոգեն</u>** – մարդու տնտեսական գործունեության հետևանքով առաջացող ռիսկեր՝ վթարներ, հրդեհներ և այլն:
- **<u>բնական</u>** – ռիսկ, որը կախված չէ մարդու գործունեությունից, օրինակ՝ տարերային աղետներ՝ երկրաշարժ, ջրհեղեղ, փոթորիկ և այլն:

<u>Բրոքերի կողմից հաճախորդի դրամական միջոցների և արժեթղթերի օգտագործման հետ կապված ռիսկերը</u>

Բրոքերի կողմից հաճախորդի դրամական միջոցները և (կամ) արժեթղթերը իր օգտին օգտագործելու իրավունքի տրամադրումը հարմար չէ բոլոր հաճախորդների համար, քանի որ այն պարունակում է լրացուցիչ ռիսկեր և գնահատման է արժանի, թե արդյոք հաճախորդը պատրաստ է կրել դրանք:

Հաճախորդը պետք է նկատի ունենա, որ Բրոքերի կողմից հաճախորդի դրամական միջոցների և (կամ) արժեթղթերի օգտագործման հետ կապված ռիսկերը կարող են էական լինել: Նշվածի կապակցությամբ հաճախորդը պետք է գնահատի Բրոքերի կողմից իր օգտին դրամական միջոցների և (կամ) արժեթղթերի օգտագործման իրավունքի տրամադրման ընդունելիությունը, այդ թվում սեփական ներդրումային նպատակների և ֆինանսական հնարավորությունների տեսանկյունից:

1. Բրոքերի՝ հաճախորդի նկատմամբ պարտավորությունների չկատարման ռիսկ:

Հաճախորդի կողմից իր միջոցները բրոքերին օգտագործելու իրավունք տված այլ հաճախորդների միջոցների հետ միասին հաշվառելիս առկա է հաճախորդի դրամական միջոցների և արժեթղթերի օգտագործման ռիսկ՝ այլ հաճախորդների պարտավորությունները կատարելու համար, այդ թվում' առանց հաճախորդի հանձնարարականի արժեթղթեր վաճառելու միջոցով (նույնիսկ այն դեպքում, երբ Հաճախորդը ինքը չի կատարում և չի

նախատեսում կատարել մարժինալ և ոչ բավարար ծածկույթով գործարքներ)։ Բրոքերի սնանկության դեպքում առկա է գույքի լրիվ կամ մասնակի կորստի վտանգ, որը հաշվի է առնվում այլ հաճախորդների գույքի հետ միասին։

Ըստ ֆինանսական գործիքների տեսակների

- **<u>բաժնետոմս</u>** - ընկերությունների բաժնետոմսերի հետ սովորական առուվաճառքի գործառնությունները համարվում են սահմանափակ ռիսկով գործառնություններ, այսինքն՝ հաճախորդի կորուստներ կրելու ռիսկը սահմանափակվում է նրա կողմից բաժնետոմսերով գործառնությունների կատարելու համար ծախսված գումարներով։ Սակայն հարկ է հաշվի առնել, որ որոշակի հանգամանքներում կորուստները կարող են առաջանալ համեմատաբար կարճ ժամանակամիջոցում։ Մասնավորապես, բաժնետոմսերի շուկայում առկա են ֆինանսական ռիսկեր, որոնք իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական գործառնությունների ընթացքում առաջացող՝ շուկայական անբարենպաստ գործոններով պայմանավորված իրական վնասի ռիսկեր։ Ֆինանսական ռիսկերը հետևյալն են՝ արժութային ռիսկ, իրացվելիության ռիսկ, գնային ռիսկ, թողարկողի սնանկության ռիսկ։
- **<u>ֆյուչերս</u>** - ֆյուչերսներում ներդրումներ կատարելու դեպքում առկա է կարճ ժամանակահատվածում մեծ գումարներ կորցնելու ռիսկ, ընդ որում հնարավոր կորուստների չափը անսահմանափակ է. կորուստները կարող են անգամ գերազանցել Ընկերության մոտ բացված հաշվին սկզբնապես մուտքագրված գումարը։ Պատճառն այն է, որ ֆյուչերսների առքուվաճառքը ենթադրում է մեծ արժեք ունեցող ակտիվների գծով դիրք բացելու հնարավորություն համեմատաբար փոքր գումարներով, ինչը ստեղծում է թե՛ նվազ միջոցներով առավել մեծ գումարներ շահելու հնարավորություն, թե՛ ներդրմանը անհամեմատ մեծ գումարներ կորցնելու ռիսկ։ Եթե դուք վստահ չեք՝ հնարավոր կլինի արդյոք կառավարել այս բոլոր ռիսկերը, գերադասելի է, որ ձեռնպահ մնաք արժեթղթերի ֆյուչերսների առքուվաճառքից։
- **<u>օպցիոն</u>** - Օպցիոնները նույնպես դասվում են ռիսկային ֆինանսական գործիքների շարքին, որոնցում ներդրումները և որոնցով գործառնությունները ոչ բոլորին են նպատակահարմար։ Օպցիոնների առուվաճառքին հատուկ ռիսկերը նույնպես ենթադրում են կարճ ժամանակամիջոցում մեծ կորուստներ կրելու հնարավորություն։ Օպցիոն պայմանագիր ձեռքբերած անձը շատ կարճ ժամանակահատվածում կարող է կորցնել գնված առքի/վաճառքի օպցիոնի դիմաց վճարված ողջ գումարը կամ անսահմանափակ չափով կորուստներ կրել օպցիոնի կարճ վաճառքի հետևանքով։ Այս ռիսկը պայմանավորված է օպցիոնի բնույթով, այն է՝ օպցիոնը հանդիսանում է արժեզրկվող ակտիվ, որը ունի գործողության սահմանափակ ժամկետ և այդ ժամկետը լրանալուց հետո կարող է ամբողջությամբ կորցնել իր արժեքը։

«Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
ԱՐԺԵԹՂԹԵՐԻ ՇՈՒԿԱՅՈՒՄ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ԸՆԹԱՑՔՈՒՄ ՀԱՃԱԽՈՐԴԻ
ՀԱՄԱՐ ՀՆԱՐԱՎՈՐ ՌԻՍԿԵՐԻ ՀԱՅՏԱՐԱՐԱԳԻՐ

- **պարտատոմս** - թեև պարտատոմսերը դասվում են զգալիորեն ցածր ռիսկայնությո ն ունեցող գործիքներին, սակայն ինչպես բոլոր ֆինանսական շուկայի գործիքները այն նույնպես պարունակում է իրեն բնորոշ հիմնական ռիսկեր, որոնք են՝
  - Շուկայական ռիսկ
  - Թողարկողի անվճարունակության ռիսկ
  - Իրացվելիության ռիսկ
  - Այլ ռիսկեր
- CFD (Contract For Difference) – CFD-ները նույնպես դասվում են ռիսկային ֆինանսական գործիքների շարքին, որոնցում ներդրումները և որոնցով գործառնությունները նույնպես ռիսկային են: CFD-ների առուվաճառքի հատուկ ռիսկերը նույնպես ենթադրում են կարճ ժամանակամիջոցում մեծ կորուստներ կրելու հնարավորություն: CFD պայմանագիր ձեռքբերած անձը շատ կարճ ժամանակահատվածում կարող է կորցնել գնված CFD-ի դիմաց ներդրված ողջ գումարը: Այս ռիկսը պայմանավորված է CFD ֆինանսական գործիքի բնույթով:
- **Մարժայով գործարք** ՝

ստանդարտացված կամ ոչ ստանդարտացված (լեվերիջով, այդ թվում՝ ֆորեք ս գործարք) ածանցյալ ֆինանսական գործարք, որի առնձնահատկությունը՝ գործարքի կատարման համար անհրաժեշտ գումարից զգալիորեն փոքր գումարի առկայության պայմաններում գործարքը կնքելու հնարավորությունն է:

Այս գործարքները հարմար չեն բոլոր հաճախորդների համար: Նորմատիվ ակտերը սահմանափակում են մարժային և ոչ բավարար ծածկույթով գործարքների գծով հաճախորդների ռիսկերը, այդ թվում կարգավորելով առավելագույն "մարժան" իր շահերից բխող գործարքների գծով հաճախորդի պարտավորությունների և կանոնակարգին համապատասխան գործարքներ կատարելու համար նախատեսված հաճախորդի գույքի հարաբերակցությունը:

I. շուկայական ռիսկ

Մարժինալ և/կամ ոչ բավարար ծածկույթով գործարքների կատարման համաձայնության դեպքում Հաճախորդը պետք է հաշվի առնի այն հանգամանքը, որ հաճախորդի պորտֆելի/ենթապորտֆելի համար անբարենպաստ շուկայական շարժի դեպքում կորուստների մեծությունը մեծանում է "լեվերիջի"ավելացման դեպքում:

Բացի ընդհանուր շուկայական ռիսկից, որը կրում է արժեթղթերի շուկայում գործառնություններ իրականացնող հաճախորդը, մարժինալ և/կամ ոչ բավարար ծածկույթով գործարքների դեպքում Հաճախորդը կրելու է գնի անբարենպաստ փոփոխության ռիսկը ինչպես այն արժեթղթերի նկատմամբ, որոնց ձեռքբերման արդյունքում առաջացել կամ ավելացել է որ բավարար ծածկույթով դիրքը, այնպես էլ ռիսկ այն ակտիվների նկատմամբ, որոնք ապահովում են: Ընդ որում, այն դեպքում, երբ ոչ բավարար ծածկույթով դիրքն առաջացել կամ ավելացել է արժեթղթերի վաճառքի արդյունքում, վնասների մեծությունը

ոչնչով չի սահմանափակվում: Հաճախորդը պարտավոր կլինի վերադարձնել (հանձնել) բրոքերին արժեթղթերը ՝ անկախ դրանց արժեքի փոփոխությունից:
Մարժինալ և/կամ ոչ բավարար ծած գործարքներ կատարելիս հաճախորդը պետք է հաշվի առնի, որ այդպիսի գործարքներով գրավ հանդիսացող ակտիվների տնօրինման հնարավորությունը սահմանափակ է:
Մարժինալ և/կամ չբացված գործարքի արդյունքում հաճախորդին պատկանող գույքը (գույքի մի մասը) հանդիսանում է բրոքերի նկատմամբ հաճախորդի պարտավորությունների կատարման ապահովում և դրա տնօրինման հնարավորությունը կարող է սահմանափակվել ընդհուպ մինչև նրա հետ որևէ գործարքի կատարման լիակատար արգելք: Գրավի չափը փոփոխվում է կանոնակարգով սահմանված կարգով, և արդյունքում հաճախորդը կարող է ավելի մեծ չափով սահմանափակվել իր գույքը տնօրինելու կարողությամբ, քան մինչև մարժինալ և/կամ չբացված գործարքի կատարումը:
Նաև անհրաժեշտ է հաշվի առնել հնարավորությունը հարկադիր փակման դիրքորոշումը: Գնի անբարենպաստ փոփոխությունը կարող է հանգեցնել լրացուցիչ միջոցների ներդրման անհրաժեշտության, որպեսզի ապահովվածությունը համապատասխանեցվի կանոնակարգին և կանոնակարգին, ինչը պետք է արվի կարճ ժամանակահատվածում, որը կարող է բավարար չլինել Հաճախորդի համար: Կանոնակարգերը և կանոնակարգի պայմանները թույլ են տալիս բրոքերին առանց հաճախորդի համաձայնության "հարկադրաբար փակել դիրքը", այսինքն ՝ հաճախորդի դրամական միջոցների հաշվին արժեթղթեր ձեռք բերել կամ վաճառել հաճախորդի արժեթղթերը: Դա կարող է կատարվել գոյություն ունեցող, այդ թվում ՝ ոչ շահավետ գներով և հանգեցնել հաճախորդի մոտ կորուստների առաջացմանը :
Դիրքի հարկադիր փակումը կարող է պայմանավորված լինել շուկայական գների կտրուկ տատանումներով, որոնք հանգեցրել են հաճախորդի պորտֆելի/ենթապորտֆելի արժեքի նվազեցմանը նվազագույն մարժայից ցածր:
Դիրքի հարկադիր փակումը կարող է պայմանավորված լինել կարգավորող ակտերի պահանջներով կամ Բրոքերի կողմից իրացվելի արժեթղթերի ցանկում միակողմանիորեն փոփոխություններ կատարելով, որոնք կարող են ապահովություն լինել ոչ բավարար ծածկույթով դիրքերի համար:
Հարկադիր փակումը կարող է առաջանալ նաև քլիրինգային կազմակերպության կողմից հաշվարկված և (կամ) բրոքերի կողմից օգտագործվող ռիսկի տոկոսադրույքների արժեքների փոփոխության պատճառով' կապված համապատասխան արժեթղթերի անկայունության բարձրացման հետ: Նշված բոլոր դեպքերում դիրքի հարկադիր փակումը կարող է զգալի վնասներ պատճառել հաճախորդին, չնայած այն հանգամանքին, որ դիրքի փակումից հետո ֆինանսական գործիքների գների փոփոխությունը կարող է բարենպաստ ուղղություն վերցնել հաճախորդի համար, և հաճախորդը եկամուտ կստանար, եթե հաճախորդի դիրքը չփակվեր:

«Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
ԱՐԺԵԹՂԹԵՐԻ ՇՈՒԿԱՅՈՒՄ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ԸՆԹԱՑՔՈՒՄ ՀԱՃԱԽՈՐԴԻ
ՀԱՄԱՐ ՀՆԱՐԱՎՈՐ ՌԻՍԿԵՐԻ ՀԱՅՏԱՐԱՐԱԳԻՐ

Նշված վնասների չափը հանգամանքների անբարենպաստ համադրության դեպքում կարող է գերազանցել հաճախորդի պորտֆելում/ենթապորտֆելում գտնվող ակտիվների արժեքը:

II. Իրացվելիության ռիսկ

Եթե առանձին արժեթղթերի գծով չբացված դիրքի մեծությունը նշանակալի է ազատ շրջանառության մեջ գտնվող համապատասխան արժեթղթերի ծավալի և (կամ) կազմակերպված շուկայում առևտրի ծավալի համեմատությամբ, ապա մարժային և (կամ) չբացված գործարքի կատարման ժամանակ իրացվելիության ռիսկը մեծանում է: Ակտիվների ձեռքբերման կամ վաճառքի հետ կապված դժվարությունները կարող են հանգեցնել կորուստների ավելացման ՝ համեմատած սովորական գործարքների հետ: Է հաշվի առնել իրացվելիության աճող ռիսկը, եթե հաճախորդի չբացահայտված դիրքի ապահովումը արժեթղթեր են, և չբացահայտված դիրքի փակման համար կարող է պահանջվել արժեթղթերի զգալի քանակի իրացում: Եթե հաճախորդի կողմից չբացահայտված դիրքի ապահովումն Ապահովված է արժեթղթերով, ապա պետք է հաշվի առնել իրացվելիության ռիսկը:

Կորուստների սահմանափակմանն ուղղված Հաճախորդի հանձնարարականները միշտ չէ, որ կարող են սահմանափակել կորուստները մինչև ակնկալվող մակարդակը, քանի որ շուկայում ստեղծված իրավիճակի շրջանակներում հաճախորդի կողմից նշված գնով նման հանձնարարականի կատարումը կարող է անհնարին լինել:

Մարժայով, լևերիջով գործարքները, այդ թվում՝ լևերիջով ֆորեքս գործարքներն ունեն բարձր ռիսկայնություն, և այս գործարքների կնքումը համապատասխանում է միայն այն հաճախորդներին, որոնք պատրաստ են գնալ ռիսկի՝ կորցնելու իրենց կողմից նախապես ներդրված ապահովվածության գումարը (մարժան): Գիտակցում եմ նաև, որ այս գործարքներին բնորոշ են զգալի գնային տատանումներ, որոնց արդյունքում Հաճախորդը կորող իր ներդրման համեմատ ինչպես բարձր եկամուտներ ստանալ, այնպես էլ զգալի կորուստներ կրել:

- Օտարերկրյա արժեթղթեր

Սույն հայտարարագրի նպատակներով օտարերկրյա արժեթղթերը հասկացվում են որպես օտարերկրյա թողարկողների արժեթղթեր, ինչպես նաև օտարերկրյա թողարկողների արժեթղթեր, որոնք որակվում են որպես պարտատոմսեր և անվանական արժույթով, որը պարտատոմսերի թողարկողի համար արտարժույթ է (եվրապարտատոմսեր):

Օտարերկրյա արժեթղթերով գործառնությունները բնորոշ են արժեթղթերի շուկայում գործառնությունների հետ կապված ընդհանուր ռիսկերին ' հետևյալ հատկանիշներով:

Համակարգային ռիսկեր

Շատ գործոններ կարող են ազդել համակարգային ռիսկի մակարդակի վրա, ներառյալ տնտեսության առանձին ճյուղերում ներդրումների վրա սահմանափակումներ մտցնելու

հավանականությունը կամ ազգային արժույթի միաժամանակյա արժեզրկման հավանականությունը: Օտարերկրյա արժեթղթում ներդրումների համակարգային ռիսկի համընդհանուր ընդունված ինտեգրալ գնահատականը" սուվերեն վարկանիշն "է արտարժույթով կամ ազգային արժույթով, որը շնորհվել է այն երկրին, որտեղ գրանցված է թողարկողը Moody' S, STANDARD & Poor ' S, Fitch IBCA միջազգային վարկանիշային գործակալությունների կողմից, սակայն պետք է նկատի ունենալ, որ վարկանիշները միայն ուղենիշներ են և կարող են կոնկրետ պահին չհամապատասխանել իրական իրավիճակին:
Օտարերկրյա դեպոզիտար ստացականներով գործարքներ կատարելու դեպքում, բացի ստացականների թողարկողի հետ կապված ռիսկերից, անհրաժեշտ է հաշվի առնել նաև այդ ստացականներով ներկայացված օտարերկրյա արժեթղթերի թողարկողի հետ կապված ռիսկերը:

Իրավական ռիսկեր

Օտարերկրյա արժեթղթեր ձեռք բերելիս անհրաժեշտ է տեղյակ լինել, որ դրանք միշտ չէ, որ ՀՀ օրենսդրության համաձայն արժեթղթերի անալոգներ են (հայկական թողարկողների արժեթղթեր): Ամեն դեպքում, նրանց կողմից տրամադրված իրավունքներն ու դրանց իրականացման կանոնները կարող են էապես տարբերվել ՀՀ օրենսդրությունից:
Օտարերկրյա արժեթղթերի նկատմամբ իրավունքների դատական պաշտպանության հնարավորությունները կարող են զգալիորեն սահմանափակվել օտարերկրյա դատական և իրավապահ մարմիններին դիմելու անհրաժեշտությամբ 'սահմանված կանոնների համաձայն, որոնք կարող են էապես տարբերվել ՀՀ օրենսդրությունից:: Բացի այդ, օտարերկրյա արժեթղթերով գործարքների ժամանակ հաճախորդը շատ դեպքերում չի կարողանա ապավինել ՀՀ լիազոր մարմինների կողմից իր իրավունքների և օրինական շահերի պաշտպանությանը:

Բացահայտում

ՀՀ օրենսդրությունը թույլ է տալիս օտարերկրյա արժեթղթերի վերաբերյալ տեղեկատվության բացահայտում համաձայն արտերկրում գործող կանոնների և օտար լեզվով, ներառյալ անգլերենով: Հաճախորդը պետք է գնահատի տեղեկատվությունը օտար լեզվով վերլուծելու իր պատրաստակամությունը, ինչպես նաև այն, թե արդյոք հաճախորդը հասկանում է ՀՀ-ում ընդունված ֆինանսական հաշվետվությունների կանոնների, ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների կամ ֆինանսական հաշվետվությունների կանոնների միջև եղած տարբերությունները, որոնց համար տեղեկատվությունը հրապարակվում է օտարերկրյա արժեթղթերի թողարկողի կողմից:
Նաև բրոքերները կարող են թարգմանել որոշ փաստաթղթեր (տեղեկատվություն), որոնք բացահայտվում են օտարերկրյա թողարկողի կողմից հաճախորդի հարմարության համար: Այս դեպքում թարգմանությունը կարող է ընկալվել բացառապես որպես օտար լեզվով պաշտոնապես բացահայտված փաստաթղթերի (տեղեկատվության) օժանդակ

ՇԱՀԵՐԻ ԲԱԽՄԱՆ ՍԱՀՄԱՆԱՓԱԿՄԱՆ ՔԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅՈՒՆ

ԳԼՈՒԽ 1. ՇԱՀԵՐԻ ԲԱԽՄԱՆ ՀՆԱՐԱՎՈՐ ԴԵՊՔԵՐԻ ՈՉ ԱՄԲՈՂՋԱԿԱՆ ՑԱՆԿԸ

1. Ընկերության կողմից ներդրումային ծառայություններ մատուցելիս առաջացող հնարավոր շահերի բախումների տեսակները հետևյալն են՝
1) Հաճախորդի հետ արժեթղթերի առուվաճառքի գործարքների կնքում շուկայականից տարբերվող գներով՝ ի օգուտ Ընկերության կամ դրա աշխատակցի և ի վնաս Հաճախորդի,
2) Հաճախորդին պատկանող արժեթղթերի վաճառք շուկայականից ավելի ցածր գնով Ընկերությանը, Ընկերության աշխատակիցներին կամ վերջիններիս և/կամ Ընկերության հետ կապված, ինչպես նաև այլ անձանց,
3) Հաճախորդին պատկանող միջոցների ներդրում Ընկերության, Ընկերության աշխատակիցների և/կամ Ընկերության հետ կապված, ինչպես նաև այլ անձանց պատկանող արժեթղթերում,
4) Հաճախորդի միջոցների հաշվին ավելորդ կամ վերջինիս շահերին չհամապատասխանող գործարքների իրականացում, որը նպատակ է հետապնդում մեծ ծավալներով միջնորդավճարների գանձում հաճախորդից,
5) Հաճախորդի կողմից տրամադրված ծառայողական տեղեկությունների օգտագործումը ի օգուտ Ընկերության, Ընկերության աշխատակցի կամ այլ փոխկապակցված անձի, ի վնաս հաճախորդի.
6) Արժեթղթերով այնպիսի գործարքների իրականացումը, որոնք կարող են լինել ի շահ մեկ հաճախորդի և ի վնաս մեկ այլ հաճախորդի,
2. Նշված հնարավոր շահերի բախումների ցանկը սպառիչ և ամբողջական չէ: Ներդրումային գործունեությունը կարող է ուղեկցվել շահերի բախումների նաև այլ դեպքերով:

ԳԼՈՒԽ 2. ՀԱՃԱԽՈՐԴՆԵՐԻ ՇԱՀԵՐԻ ՊԱՇՏՊԱՆՈՒԹՅՈՒՆԸ ԵՎ ՇԱՀԵՐԻ ԲԱԽՄԱՆ ԿԱՆԽԱՐԳԵԼՈՒՄԸ ԾԱՌԱՅՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ՄԱՏՈՒՑԵԼԻՍ

3. Շահերի հնարավոր բախումները կանխարգելելու նպատակով Ընկերությունը կիրառում է հետևյալ միջոցառումները՝
1) Ընկերության աշխատակիցը հաճախորդների գործարքները կնքում է հաճախորդի կողմից ներկայացված համապատասխան պատվերի հիման վրա՝ պատշաճ ձևակերպված,
2) Խուսափել այնպիսի գործարքների կնքումից, որոնք կարող են բացասական ազդեցություն ունենալ Հաճախորդի շահերի վրա:
4. Արժեթղթերի շուկայում գործառնություններ իրականացնելիս Ընկերությունը գործում է ելնելով բացառապես Հաճախորդի շահերի պաշտպանությունից: Այդ նպատակով Ընկերության համապատասխան աշխատակիցները պարտավոր են՝

1) Պահպանել ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված պահանջները, Ընկերության ներքին կանոնները, ինչպես նաև աշխատանքային և մասնագիտական էթիկայի կանոնները,
2) Չիրականացնել հաճախորդի շահերին հակասող գործարքներ, որոնք արդյունքում կհանգեցնեն վերջինից գանձվող միջնորդավճարների և այլ վճարների ծավալների մեծացմանը,
3) Գործել ազնիվ և բարեխիղճ:
5. Իր կամ Հաճախորդի անունից և Հաճախորդի հաշվին գործարքներ իրականացնելիս Ընկերությունը և համապատասխան աշխատակիցը միջոցներ է ձեռնարկում, որպեսզի դրանք կատարվեն անկողմնակալ, անհապաղ և ճշգրիտ: Այդ միջոցառումները պետք է հնարավորություն տան Հաճախորդի այլ հավասար պայմաններ ունեցող պատվերները կատարել ըստ ներդրումային ծառայության մատուցող անձի կողմից դրանց ստացման հաջորդականության:
6. Իր կամ Հաճախորդի անունից և Հաճախորդի հաշվին գործարքներ իրականացնելիս Ընկերությունը և համապատասխան աշխատակիցը պետք է.
1) Համոզվի, որ գործարք կատարելու համար պատվերները պատշաճ կերպով գրանցվել և ներկայացվել են կատարման,
2) Այլ հավասար պայմաններ ունեցող պատվերները կատարի ըստ դրանց ստացման հաջորդականության, բացառությամբ, եթե պատվերի բնութագրիչները կամ շուկայում ստեղծված իրավիճակը դա անհնարին են դարձնում,
3) Համապատասխան Հաճախորդի պատվերի առկայության դեպքում Ընկերությունը խուսափում է պատվերի առարկա գործարքին նույնական գործարք իրականացնելուց նախքան Հաճախորդի պատվերի կատարումը,
4) Հաճախորդին անհապաղ տեղյակ պահի այն էական դժվարությունների կամ բացասական հանգամանքների մասին, որոնք անհնարին են դարձնում հաճախորդի պատվերի ճշգրիտ կատարումը:

ՀԱՅՏԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ
Լևերիջով գործարքների, այդ թվում՝ Ֆորեքս գործարքների ռիսկայնության տեղեկացվածության վերաբերյալ

Ես՝ ---,

անվանումը, կազմակերպական-իրավական ձևը (անունը, ազգանունը, հայրանունը)

տեղյակ եմ, որ Լևերիջով գործարքները, այդ թվում՝ Ֆորեքս գործարքներն ունեն բարձր ռիսկայնություն, և այս գործարքների կնքումը համապատասխանում է միայն այն հաճախորդներին, որոնք պատրաստ են կորցնել իրենց կողմից նախապես ներդրված ապահովվածության գումարը (մարժան): Գիտակցում եմ նաև, որ այս գործարքներին բնորոշ են զգալի գնային տատանումներ, որոնց արդյունքում կարող եմ ինչպես բարձր եկամուտներ ստանալ, այնպես էլ զգալի կորուստներ կրել:

______________________ «___» ___________ 202_ թ.

(ստորագրություն)

Հաստատված է «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովի կողմից
Approved by the Annual General Meeting of Shareholders of
Invia Investments CJSC on 19/06/2025
Հավելված 11/Appendix 11
Ուժի մեջ է/In force 14.07.2025

Բրոքերային/արժեթղթերի հաշվի բացման հայտ-պայմանագիր
Application-agreement for opening a brokerage/depo account

Սույն Հայտ-պայմանագիրը՝ (այսուհետ՝ «Պայմանագիր») կարգավորում է մի կողմից «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ-ի, (այսուհետ՝ «Ընկերություն» «Բրոքեր») և մյուս կողմից Պայմանագիրը ստորագրած/հաստատած անձի (այսուհետ՝ «Հաճախորդ») միասին այսուհետ «Կողմեր» ՀՀ օրենսդրությանը, Ընկերության կանոնադրությանը, ներքին կանոններին համապատասխան ներդրումային ծառայությունների մատուցումը:
This Application agreement (hereinafter: "Agreement") regulates "Invia Investments" CJSC, on the one hand (hereinafter: "Company", "Broker") and ____ (hereinafter: "the Client"), on the other hand, together, hereinafter "Parties" provision of Investments services in accordance with RA legislation, the Company's charter, internal rules.

Սույն Պայմանագիրը իմ կողմից էլեկտրոնային եղանակով հաստատելով ընդունում և հավաստիացնում եմ, որ:

By electronically confirming this Agreement, I acknowledge, confirm and certify that:

1. Ծանոթացել եմ և միանում եմ Բրոքերային հաշվի բացման սույն Պայմանագրին, դրա անբաժանելի մասը կազմող Բրոքերային (դիլերային) գործունեության կանոններին Ընկերության պաշտոնական կայքէջում տեղադրված (https://inviabroker.com) սակագներին և պայմաններին (այսուհետ նշված պայմանները և սակագները միասին՝ «Պայմաններ»), հայտարարագրերին, տեղեկացումներին, զգուշացումներին ինչպես նաեւ Ընկերության ռիսկերի հայտարարագրին, ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից ընդունված կանոնակարգ 4/07-ով սահմանված տեղեկություններին, Հաճախորդի հաշիվներն էլեկտրոնային եղանակով և էլեկտրոնային ստորագրության օգտագործման և էլեկտրոնային փաստաթղթերի փոխանակման համար» բացման և վարման կարգը կարգավորող կանոններին: Սույնով հայտնում եմ, որ, վերջիններիս բովանդակությունը ինձ լիարժեք հասկանալի է, չկա լրացուցիչ պարզաբանելու/բացատրելու անհրաժեշտություն, լիարժեք գիտակցում ու անվերապահորեն հաստատում եմ Պայմանագրի բովանդակությունն ու Պայմանները՝ վերահաստատելով Պայմաններով սահմանված իմ համաձայնությունները, երաշխիքները եւ հավաստիացումները և համաձայն Պայմանների Ընկերության հետ ձևավորում եմ պայմանագրային հարաբերություններ:

   I have familiarized myself with and agree to this Agreement for opening a Brokerage account, the provisions of the brokerage Agreement that are an integral part of it, and all the rules, tariffs, and conditions posted on the official website of the Company

https://inviabroker.com (hereinafter the terms and tariffs together, the "Terms and Conditions") declarations, notifications, warnings, risk disclosures, and information from Regulation 4/07 by the Central Bank of the Republic of Armenia, the rules governing the procedure for opening and maintaining of “client accounts in electronic form and on the use of electronic signatures and the exchange of electronic documents”. I hereby state that the content of the latter is fully understandable to me, there is no need for additional clarification/explanation, I fully understand and unconditionally confirm the content of the Agreement and the Terms, reaffirming my agreements, guarantees, and assurances presented by the Terms.

2. Ծանոթացել եմ և միանում եմ Ընկերության կայքում տեղադրված Արժեթղթերի հաշվի բացման (պահառության ծառայությունների մատուցման) պայմանագրին (այսուհետ՝ «Դեպո պայմանագիր») և դրա անբաժանելի մասը կազմող Պայմանագրի պայմանները կարգավորող Պահառուական ծառայությունների մատուցման կանոններին (այսուհետ՝ «Դեպո կանոններ») և սակագներին, անվերապահորեն հաստատում եմ այդ պայմանագրի բովանդակությունն ու պայմանները՝ վերահաստատելով Դեպո պայմաններով ներկայացված իմ համաձայնությունները, երաշխիքները և հավաստիացումները և համաձայն Դեպո Պայմանագրի և Դեպո կանոնների Ընկերության հետ ձևավորում եմ պայմանագրային հարաբերություններ:

   I have familiarized myself with and agree to the Securities account opening (custodial services provision) Agreement published on the website https://inviabroker.com/account-opening/ (hereinafter referred to as the “Custodial Agreement”) and the Custody Service Tariffs regulating the terms of the Agreement (hereinafter referred to as the “Custodial terms”), which are an integral part of it, I unconditionally confirm the content and conditions of that Agreement, reaffirming my agreements, guarantees, and assurances presented in the Custodial terms and conditions and forming a contractual relationship with the Company in accordance with the Custodial Agreement and Terms.

3. Պայմանագրում արտացոլված տեղեկատվությունը լիարժեք է և ամբողջությամբ համապատասխանում է իրականությանը:

   The information reflected in the Agreement is complete and fully corresponds to reality.

4. Սույնով տալիս եմ իմ համաձայնությունը, որ Ընկերությունը կարող է օգտագործել իր մոտ համապատասխան հաշիվներում հաշվառվող և ինձ պատկանող արժեթղթերը և/կամ դրամական միջոցները ի շահ իրեն՝ ՀՀ Կենտրոնական բանկի 4/12 Կանոնակարգի պայմանների պահպանմամբ: Վերջիններս ենթակա են

վերադարձման նրա կողմից ներկայացված պահանջի դեպքում ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված ժամկետներում:

I hereby give my consent that the Company can use securities and/or financial means held in its accounts that are mine for its advantage, as per the guidelines set in Regulation 4/12 of the Central Bank of RA. The latter will be returned upon his request within the specified terms set by the RA legislation

5. Սույնով տալիս եմ իմ համաձայնությունը, որ Ընկերությունը կարող է իր մոտ համապատասխան հաշիվներում հաշվառվող ինձ պատկանող արժեթղթերով կնքել ռեպո գործարքներ, ինչպես նաև գրավադրել դրանք համաձայն Պայմանների:

   I hereby give my consent that the Company may enter into repo transactions with the securities owned by me recorded in the relevant accounts with it, as well as pledge them without violating its fiduciary duties towards the Client according to the Rules.

6. Սույնով ես իմ համաձայնությունն եմ տալիս, որ ծանոթացել է Բրոքերային (դիլերային) գործունեության կանոնների անբաժանելի մաս հանդիսացող բոլոր Հավելվածների բովանդակությանը և միանում է դրանց: Սույնով անձը հայտնում եմ որ, վերջիններիս բովանդակությունը լիարժեք հասկանալի է, չկա լրացուցիչ պարզաբանելու/բացատրելու անհրաժեշտություն:

   I have familiarised myself with and agree with the contents of all applications that are an integral part of the rules of brokerage (dealer) activity, and join them. I hereby state that the content of the latter is fully understandable to me, there is no need for additional clarification/explanation.

7. Սույնով տալիս եմ իմ համաձայնությունը որ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ կամ այլ երկրների օրենսդրությամբ, Ընկերության Փողերի լվացման, ահաբեկչության ֆինանսավորման և միջազգային պատժամիջոցների պահպանման դեմ պայքարի ընթացակարգի, Պատժամիջոցների պահպանման քաղաքականության, ինչպես նաև Ընկերության այլ ներքին իրավական ակտերով սահմանված դեպքերում, իր հայեցողությամբ, կարող է դադարեցնել ինձ հետ պայմանագրային հարաբերությունները, արգելափակել իմ բրոքերային հաշիվը և/կամ սառեցնել ակտիվները:

   I hereby give my consent that, in cases prescribed by the legislation of the Republic of Armenia or other countries, as well as by the Company's procedures for combating money

laundering, terrorist financing, and international sanctions compliance, its Sanctions Compliance Policy, and other internal legal acts, the Company, at its sole discretion, may terminate its contractual relationship with me, block my brokerage account, and/or freeze my assets.

8. Սույնով հաստատում եմ, որ Ընկերության կողմից Պայմանագրի շրջանակներում գործարք կնքելու նպատակով օգտագործվող իմ արժեթղթերը եւ/կամ դրամական միջոցները ստացվել են օրինական ճանապարհով, ծանրաբեռնված չեն երրորդ անձանց իրավունքներով, չեն ստացվել հանցավոր գործունեության արդյունքում, ներառյալ, սակայն չսահմանափակվելով փողերի լվացման, ահաբեկչության ֆինանսավորման, թմրանյութերի վաճառքի, մարդկանց վաճառքի, հարկերի վճարումից խուսափելու եւ այլ: Միաժամանակ, տալիս եմ իմ համաձայնությունը՝ Ընկերության կողմից իրականացնել բոլոր անհրաժեշտ գործողությունները, որոնք անհրաժեշտ են համարվում համաձայն ահաբեկչության ֆինանսավորման եւ փողերի լվացման դեմ պայքարի մասին օրենսդրական կարգավորումների և Ընկերության ներքին իրավական ակտերի: Ընկերությունը հաշվի բացումն արգելող հիմքերի բացակայության դեպքում միայն պետք է բացի/ակտիվացնի նշված հաշիվ(ներ)ը և օգտահաշիվը:

   I affirm that the securities and/or financial means used by the Company in executing transactions within the Agreement were obtained legally, free from any third-party claims, and were not acquired through illegal means, including but not limited to activities such as money laundering, terrorist financing, drug trafficking, human trafficking, tax evasion, or similar activities. I hereby provide consent for the Company to conduct any necessary actions as required by legislative regulations to combat money laundering and terrorist financing, by the Company's internal policies. The Company will proceed with opening/activating the specified account(s) and user account only if there are no grounds prohibiting the account's establishment.

9. Սույնով տալիս եմ իմ համաձայնությունը, որպեսզի ՀՀ հարկային օրենսգրքի գլուխ 80.2-ով սահմանված դեպքերում և կարգով իմ և իմ հաշիվների վերաբերյալ Ընկերության կողմից տեղեկություններ տրամադրվեն ՀՀ հարկային մարմնին: Միաժամանակ պարտավորվում եմ տրամադրել իմ հարկային ռեզիդենտության վերաբերյալ ամբողջական, ճշգրիտ և հավաստի տեղեկություններ, ինչպես նաև տեղեկությունների փոփոխության դեպքում այդ մասին տեղեկացնել Ընկերությանը: Պայմանագրի ստորագրմամբ տալիս եմ իմ համաձայնությունը, որպեսզի Ամերիկայի Միացյալ Նահանգների օտարերկրյա հաշիվների հարկային համապատասխանության ակտով սահմանված դեպքերում և կարգով իմ և իր հաշիվների վերաբերյալ Ընկերության կողմից տեղեկություններ տրամադրվեն ԱՄՆ ներքին եկամուտների ծառայությանը:

I hereby confirm my consent for the Company to provide information about me and my accounts to the tax authorities of the Republic of Armenia, in the cases and manner prescribed by Chapter 80.2 of the Tax Code of the Republic of Armenia. At the same time, I undertake to provide complete, accurate, and reliable information about my tax residency and to notify the Company of any changes to this information. By signing this Agreement, I also confirm my consent for the Company to provide information about me and my accounts to the U.S. Internal Revenue Service in the cases and manner prescribed by the Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) of the United States of America.

10. Այն դեպքում, երբ Հաճախորդը նախընտրում է ունենալ սույն Պայմանագրի ստորագրված պատճենը, ապա Հաճախորդը կարող է դրանք տպել, ստորագրել երկու օրինակից և ուղարկել Ընկերությանը՝ նշելով իր փոստային հասցեն: Պայմանագրի պատշաճ ստորագրված և Ընկերության կողմից կնիքով վավերացված երկրորդ օրինակը կուղարկվի Հաճախորդի կողմից նշված փոստային հասցեին:

    If the client prefers to have a signed copy of this Agreement, the client can print them out, sign them in two copies and send them to the company, specifying his postal address. The second copy of the contract, duly signed and stamped by the company, will be sent to the postal address specified by the client.

11. Սույն Պայմանագիրը կազմված է հայերեն և անգլերեն լեզուներով, տարընթերցումների դեպքում գերակայում է հայերեն տարբերակը:
    This Agreement is drawn up in Armenian and English languages. In the event of any discrepancies or inconsistencies between the two versions, the Armenian version shall prevail.

Հաճախորդ
Client

Անուն, ազգանուն Name, surname	Ստորագրություն Signature

Ամսաթիվ
Date

Հաստատված է «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովի կողմից
Approved by the Annual General Meeting of Shareholders of
Invia Investments CJSC on 19/06/2025
Հավելված 12/Appendix 12
Ուժի մեջ է/In force 14.07.2025

Բրոքերային/արժեթղթերի հաշվի բացման հայտ-պայմանագիր
Application-agreement for opening a brokerage/depo account

Սույն Հայտ-պայմանագիրը՝ (այսուհետ՝ «Պայմանագիր») կարգավորում է մի կողմից «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ-ի, (այսուհետ՝ «Ընկերություն» «Բրոքեր») ի դեմս գործադիր տնօրեն Անահիտ Շաքարյանին և մյուս կողմից Պայմանագիրը ստորագրած/հաստատած իրավաբանական անձի (այսուհետ՝ «Հաճախորդ») միասին այսուհետ «Կողմեր» ՀՀ օրենսդրությանը, Ընկերության կանոնադրությանը, ներքին կանոններին համապատասխան ներդրումային ծառայությունների մատուցումը:
This Application agreement (hereinafter: "Agreement") regulates "Invia Investments" CJSC, on the one hand (hereinafter: "Company", "Broker") and ______________________________ (hereinafter: "the Client"), on the other hand, together, hereinafter "Parties" provision of Investments services in accordance with RA legislation, the Company's charter, internal rules.

Սույն Պայմանագիրը իրավաբանական անձի գործադիր մարմնի ղեկավարը էլեկտրոնային եղանակով հաստատելով ընդունում և հավաստիացնում է, որ.
By accepting, confirming and certifying this agreement in electronic form by the executive body of the legal entity, we guarantee that:

1. Հաճախորդը սույնով հավաստիացնում, որ իր անունից սույն Պայմանագիրը կնքող անձը պատշաճ կերպով լիազորված է և ունի բոլոր անհրաժեշտ կորպորատիվ կամ կազմակերպչական հաստատումները՝ սույն Պայմանագիրը կնքելու համար: Հաճախորդը նաև հայտարարում է, որ սույն Պայմանագիրը կազմում է Հաճախորդի վավեր և իրավաբանորեն պարտադիր պարտավորություն, որը կիրառելի է դրա պայմաններին համապատասխան: Հաճախորդը պարտավորվում է անհապաղ տեղեկացնել Ընկերությանը սույն Պայմանագիրը ստորագրող անձի լիազորությունների ցանկացած փոփոխության մասին:

   The Client represents and warrants that the individual executing this Agreement on its behalf is duly authorized, empowered, and has all necessary corporate or organizational approvals to enter into this Agreement and to bind the Client legally. The Client further represents that this Agreement constitutes a valid and legally binding obligation of the Client, enforceable in accordance with its terms. The Client undertakes to notify the Company immediately of any changes to the authority of the individual signing this Agreement.

2. Ծանոթացել և միանում է Բրոքերային հաշվի բացման սույն Պայմանագրին, դրա անբաժանելի մասը կազմող Բրոքերային (դիլերային) գործունեության կանոններին Ընկերության պաշտոնական կայքէջում տեղադրված (https://inviabroker.com) սակագներին և պայմաններին (այսուհետ նշված պայմանները և սակագները միասին՝

«Պայմաններ»), հայտարարագրերին, տեղեկացումներին, զգուշացումներին ինչպես նաեւ Ընկերության ռիսկերի հայտարարագրին, ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից ընդունված կանոնակարգ 4/07-ով սահմանված տեղեկություններին, Հաճախորդի հաշիվներն էլեկտրոնային եղանակով և էլեկտրոնային ստորագրության օգտագործման և էլեկտրոնային փաստաթղթերի փոխանակման համար» բացման և վարման կարգը կարգավորող կանոններին: Սույնով հայտնում է, որ, վերջիններիս բովանդակությունը ինձ լիարժեք հասկանալի է, չկա լրացուցիչ պարզաբանելու/բացատրելու անհրաժեշտություն, լիարժեք գիտակցում ու անվերապահորեն հաստատում է Պայմանագրի բովանդակությունն ու Պայմանները՝ վերահաստատելով Պայմաններով սահմանված Ընկերության համաձայնությունները, երաշխիքները եւ հավաստիացումները և համաձայն Պայմանների Ընկերության հետ ձևավորում է պայմանագրային հարաբերություններ:

The Client has familiarized themselves with and joins the Agreement for opening a Brokerage Account, including the provisions of the Brokerage (Dealer) Regulations, the tariffs and conditions published on the Company’s official website (https://inviabroker.com) (hereinafter collectively, the “Terms and Conditions”), as well as the declarations, notifications, warnings, the Company’s risk disclosure, and the information established by the Central Bank of the Republic of Armenia Regulation 4/07 regarding the rules for opening and maintaining Client accounts electronically, using electronic signatures, and exchanging electronic documents. The Client confirms that the content of these documents is fully understood, requires no further clarification or explanation, and fully and unconditionally confirms the Agreement and the Terms and Conditions, reaffirming all agreements, guarantees, and assurances set forth therein, thereby establishing a contractual relationship with the Company

3. Ծանոթացել և միանում է Ընկերության կայքում տեղադրված Արժեթղթերի հաշվի բացման (պահառության ծառայությունների մատուցման) պայմանագրին (այսուհետ՝ «Դեպո պայմանագիր») և դրա անբաժանելի մասը կազմող Պայմանագրի պայմանները կարգավորող Պահառուական ծառայությունների մատուցման կանոններին (այսուհետ՝ «Դեպո կանոններ») և սակագներին, անվերապահորեն հաստատում եմ այդ պայմանագրի բովանդակությունն ու պայմանները՝ վերահաստատելով Դեպո պայմաններով ներկայացված իմ համաձայնությունները, երաշխիքները և հավաստիացումները և համաձայն Դեպո Պայմանագրի և Դեպո կանոնների Ընկերության հետ ձևավորում եմ պայմանագրային հարաբերություններ:

The Client has familiarized themselves with and agrees to the Securities Account Opening (Custody Services Provision) Agreement published on the website https://inviabroker.com/account-opening/ (hereinafter referred to as the “Custodial Agreement”) and the Custody Service Tariffs regulating the terms of that Agreement (hereinafter referred to as the “Custody Terms”), which form an integral part of it. The Client

unconditionally confirms the content and conditions of the Custodial Agreement, reaffirming all agreements, guarantees, and assurances set forth in the Custody Terms, and thereby establishes a contractual relationship with the Company in accordance with the Custodial Agreement and the Custody Terms.

4. Պայմանագրում արտացոլված տեղեկատվությունը լիարժեք է և ամբողջությամբ համապատասխանում է իրականությանը:

   The information reflected in the Agreement is complete and fully corresponds to reality.

5. Սույնով Հաճախորդը տալիս է իր համաձայնությունը, որ Ընկերությունը կարող է օգտագործել իր մոտ համապատասխան հաշիվներում հաշվառվող և Հաճախորդին պատկանող արժեթղթերը և/կամ դրամական միջոցները ի շահ իրեն՝ ՀՀ Կենտրոնական բանկի 4/12 Կանոնակարգի պայմանների պահպանմամբ: Վերջիններս ենթակա են վերադարձման նրա կողմից ներկայացված պահանջի դեպքում ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված ժամկետներում:

   The Client hereby gives consent for the Company to use the securities and/or financial means held in its accounts that belong to the Client for its own benefit, in accordance with the guidelines set forth in Regulation 4/12 of the Central Bank of the Republic of Armenia. These assets will be returned upon the Client’s request within the terms prescribed by the legislation of the Republic of Armenia.

6. Սույնով Հաճախորդը տալիս է իր համաձայնությունը, որ Ընկերությունը կարող է իր մոտ համապատասխան հաշիվներում հաշվառվող Ընկերությանը պատկանող արժեթղթերով կնքել ռեպո գործարքներ, ինչպես նաև գրավադրել դրանք համաձայն Պայմանների:

   The Client hereby gives consent for the Company to enter into repo transactions with the securities owned by the Client and recorded in the relevant accounts with the Company, as well as to pledge such securities, provided that this is done in compliance with the Rules and without breaching its fiduciary duties towards the Client.

7. Սույնով Հաճախորդը տալիս է իր, որ ծանոթացել է Բրոքերային (դիլերային) գործունեության կանոնների անբաժանելի մաս հանդիսացող բոլոր Հավելվածների բովանդակությանը և միանում է դրանց: Սույնով անձը հայտնում եմ որ, վերջիններիս բովանդակությունը լիարժեք հասկանալի է, չկա լրացուցիչ պարզաբանելու/բացատրելու անհրաժեշտություն:

   The Client has familiarized themselves with and agrees to the contents of all appendices that form an integral part of the Rules of Brokerage (Dealer) Activity and joins them. The Client

confirms that the contents of these documents are fully understood and require no further clarification or explanation.

8. Սույնով Հաճախորդը տալիս է իր համաձայնությունը որ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ կամ այլ երկրների օրենսդրությամբ, Ընկերության Փողերի լվացման, ահաբեկչության ֆինանսավորման և միջազգային պատժամիջոցների պահպանման դեմ պայքարի ընթացակարգի, Պատժամիջոցների պահպանման քաղաքականության, ինչպես նաև Ընկերության այլ ներքին իրավական ակտերով սահմանված դեպքերում, իր հայեցողությամբ, կարող է դադարեցնել Ընկերության հետ պայմանագրային հարաբերությունները, արգելափակել Ընկերության բրոքերային հաշիվը և/կամ սառեցնել ակտիվները:

The Client hereby gives consent that, in cases prescribed by the legislation of the Republic of Armenia or other jurisdictions, as well as in accordance with the Company's procedures for combating money laundering, terrorist financing, and international sanctions compliance, its Sanctions Compliance Policy, and other internal legal acts, the Company may, at its sole discretion, terminate its contractual relationship with the Client, block the Client's brokerage account, and/or freeze the Client's assets.

9. Սույնով Հաճախորդը հաստատում է, որ Ընկերության կողմից Պայմանագրի շրջանակներում գործարք կնքելու նպատակով օգտագործվող իմ արժեթղթերը եւ/կամ դրամական միջոցները ստացվել են օրինական ճանապարհով, ծանրաբեռնված չեն երրորդ անձանց իրավունքներով, չեն ստացվել հանցավոր գործունեության արդյունքում, ներառյալ, սակայն չսահմանափակվելով փողերի լվացման, ահաբեկչության ֆինանսավորման, թմրանյութերի վաճառքի, մարդկանց վաճառքի, հարկերի վճարումից խուսափելու եւ այլ: Միաժամանակ, տալիս եմ իմ համաձայնությունը՝ Ընկերության կողմից իրականացնել բոլոր անհրաժեշտ գործողությունները, որոնք անհրաժեշտ են համարվում համաձայն ահաբեկչության ֆինանսավորման եւ փողերի լվացման դեմ պայքարի մասին օրենսդրական կարգավորումների և Ընկերության ներքին իրավական ակտերի: Ընկերությունը հաշվի բացումն արգելող հիմքերի բացակայության դեպքում միայն պետք է բացի/ակտիվացնի նշված հաշիվ(ներ)ը և օգտահաշիվը:

The Client confirms that the securities and/or financial means used by the Company in executing transactions under the Agreement have been obtained legally, are free from any third-party claims, and have not been acquired through illegal means, including but not limited to activities such as money laundering, terrorist financing, drug trafficking, human trafficking, tax evasion, or other similar activities. The Client hereby consents to the Company conducting any necessary measures required by legislative regulations to combat money laundering and terrorist financing, as well as in accordance with the Company's internal policies. The

Company will proceed with the opening and/or activation of the relevant account(s) and user account only if no grounds exist that would prohibit their establishment.

10. Սույնով Հաճախորդը տալիս է իր համաձայնությունը, որպեսզի ՀՀ հարկային օրենսգրքի գլուխ 80.2-ով սահմանված դեպքերում և կարգով Ընկերության և Ընկերության հաշիվների վերաբերյալ Ընկերության կողմից տեղեկություններ տրամադրվեն ՀՀ հարկային մարմնին: Միաժամանակ պարտավորվում եմ տրամադրել Ընկերության հարկային ռեզիդենտության վերաբերյալ ամբողջական, ճշգրիտ և հավաստի տեղեկություններ, ինչպես նաև տեղեկությունների փոփոխության դեպքում այդ մասին տեղեկացնել Ընկերությանը: Պայմանագրի ստորագրմամբ տալիս է իր համաձայնությունը, որպեսզի Ամերիկայի Միացյալ Նահանգների օտարերկրյա հաշիվների հարկային համապատասխանության ակտով սահմանված դեպքերում և կարգով Ընկերության հաշիվների վերաբերյալ Ընկերության կողմից տեղեկություններ տրամադրվեն ԱՄՆ ներքին եկամուտների ծառայությանը:

    The Client confirms their consent for the Company to provide information about the Client and the Client’s accounts to the tax authorities of the Republic of Armenia, in the cases and manner prescribed by Chapter 80.2 of the Tax Code of the Republic of Armenia. The Client undertakes to provide complete, accurate, and reliable information about their tax residency and to notify the Company of any changes to such information. By signing this Agreement, the Client also confirms their consent for the Company to provide information about the Client and the Client’s accounts to the U.S. Internal Revenue Service (IRS) in the cases and manner prescribed by the Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) of the United States of America.

11. Այն դեպքում, երբ Հաճախորդը նախընտրում է ունենալ սույն Պայմանագրի ստորագրված պատճենը, ապա Հաճախորդը կարող է դրանք տպել, ստորագրել երկու օրինակից և ուղարկել Ընկերությանը՝ նշելով իր փոստային հասցեն: Պայմանագրի պատշաճ ստորագրված և Ընկերության կողմից կնիքով վավերացված երկրորդ օրինակը կուղարկվի Հաճախորդի կողմից նշված փոստային հասցեին:

    If the client prefers to have a signed copy of this Agreement, the client can print them out, sign them in two copies and send them to the company, specifying his postal address. The second copy of the contract, duly signed and stamped by the company, will be sent to the postal address specified by the client.

12. Սույն Պայմանագիրը կազմված է հայերեն և անգլերեն լեզուներով, տարընթերցումների դեպքում գերակայում է հայերեն տարբերակը:
    This Agreement is drawn up in Armenian and English languages. In the event of any discrepancies or inconsistencies between the two versions, the Armenian version shall prevail.

Հաճախորդ
Client

Տնօրենի անուն, ազգանուն Directors name, surname	Ստորագրություն Signature

Ամսաթիվ
Date

Հավելված 15 Բրոքերային (դիլերային) կանոնների
Հաստատված է «Ինվիա Ինվեսթմենթս» ՓԲԸ
19/06/2025թ. Բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր
ժողովի կողմից
Ուժի մեջ է 14/07/2025թ-ից

INVIA INVESTMENTS

ORDER FOR MONEY TRANSFER

Date	
Order №	
Order time (MM/HH/DD/MM/YY)	

Transferor		
Name, surname (Name)		
Account number/Brokerage agreement number		
Portfolio number from which the funds were transferred		
Portfolio number to which the funds were transferred		
Amount		
Currency		
Authorized representative (if any)		
Power of Attorney N		
Name, Surname, Father's name/Name		
Personal identification document (type, number, serial number (serial number if any)/Number of the document certifying state registration or number, serial number of state registration (if any)		

THE CUSTOMER	I hereby confirm that prior to signing this order I have readand understood the Company’s order execution policy andagree to be treated according to the said policy	ORDER ACCEPTED BY (DATE ACCEPTED)
(SIGNATURE)		(NAME, SURNAME, SIGNATURE OF INVIA EMPLOYEE)