

ПРАВИЛА
ПО ПРЕДОСТАВЛЕНИЮ УСЛУГ
ПО РАЗМЕЩЕНИЮ ЦЕННЫХ
БУМАГ

г. Ереван

СОДЕРЖАНИЕ

1. ПРЕДМЕТ РЕГУЛИРОВАНИЯ	3
2. ПОНЯТИЯ	3
3. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	4
4. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ	5
5. ВЫПОЛНЕНИЕ ФИДУЦИАРНЫХ ОБЯЗАННОСТЕЙ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ	11
6. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В ПРАВИЛА	11

1. ПРЕДМЕТ РЕГУЛИРОВАНИЯ

1.1. Настоящие Правила устанавливают порядок и условия предоставления услуг по размещению ценных бумаг закрытым акционерным обществом «Банк ВТБ (Армения)».

1.2. Настоящие Правила разработаны в соответствии с Гражданским кодексом РА, Законом РА «О рынке ценных бумаг» (в дальнейшем Закон), нормативно-правовыми актами Центрального банка РА и другими нормативно-правовыми актами.

2. ПОНЯТИЯ

2.1. **«Публичное размещение»** – размещение ценных бумаг посредством публичного предложения.

2.2. **«Публичное предложение ценных бумаг»** – предложение ценных бумаг, направленное более чем 100 неквалифицированным инвесторам или неопределенному числу лиц.

2.3. **«Эмиссионный синдикат»** – временное объединение лиц, предоставляющих инвестиционные услуги, с целью размещения ценных бумаг.

2.4. **«Андеррайтер»** – лицо, которое с целью размещения ценных бумаг, приобретает у эмитента и (или) предлагает его ценные бумаги, продает их или участвует в соглашениях или договорах по совершению подобных сделок, за исключением таких случаев, которые установлены нормативно-правовыми актами Центрального банка.

2.5. **«Проспект эмиссии»** – документ, содержащий установленные Законом и принятыми на его основании нормативно-правовыми актами сведения об эмитенте и его ценных бумагах, на основании которого осуществляется публичное предложение ценных бумаг и (или) допуск к торговле на регулируемом рынке.

2.6. **«Эмитент»** – лицо, которое выпускает (выпускало) или предлагает выпускать ценные бумаги от его имени.

2.7. **«Заинтересованный инвестор»** – лицо, которому адресовано конкретное предложение ценных бумаг.

2.8. **«Документ(ты), доступный(ые) заинтересованным инвесторам»** – документ, который составляется в случаях, установленных статьей 6, часть 2, пункты 2 и 3 или статьей 121 часть 1, пункты 3 и 4 Закона, и включает сведения, эквивалентные информации, требуемой Проспектом эмиссии. Данный документ с целью осуществления публичного предложения представляется в Центральный банк для получения его предварительного согласия.

2.9. «**Инвестор**» – лицо, которому принадлежит ценная бумага или который намеревается приобрести ее.

2.10. «**Клиент**» – лицо, которое пользуется услугами лица, предоставляющего инвестиционные услуги, или которое обратилось к лицу, предоставляющему инвестиционные услуги, с целью воспользоваться этими услугами.

2.11. «**Аукцион**» – конкурсная процедура, организуемая с целью размещения выпущенных ценных бумаг, во время которой потенциальные инвесторы с целью приобретения ценных бумаг подают заявки на покупку, которые регистрируются, классифицируются, сопоставляются в системе размещения и могут быть удовлетворены при наличии встречной заявки (заявок).

3. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

3.1. Размещение – это первичная продажа ценных бумаг инвестору. Размещение может осуществлять Эмитент или лица, имеющие право на предоставление инвестиционных услуг в соответствии со статьей 25, часть 1, пункт 6 Закона.

3.2. Видами размещения ценных бумаг являются:

- публичное;
- непубличное.

3.3. Способами размещения ценных бумаг являются:

- гарантированный;
- не гарантированный

3.3.1. Гарантированное размещение

1) Гарантированным является такое размещение, при котором Компания обязуется продать заранее установленный объем ценных бумаг. В этом случае Андеррайтер принимает следующие обязанности:

- приобретение от своего имени и за свой счет выпущенных ценных бумаг, подлежащих размещению;
- выставление заявок на покупку размещаемых ценных бумаг от своего имени и за свой счет.

2) Гарантированное размещение может быть осуществлено в следующем порядке:

- частичное приобретение выпуска ценных бумаг, которое устанавливается либо как абсолютная стоимость в денежном выражении, либо как процент от объема выпуска;
- приобретение всего объема выпуска (закрытая подписка);
- приобретение не размещенных ценных бумаг в сроки, закрепленные договором между Эмитентом и Андеррайтером.

3.3.2. Негарантированное размещение

1) Негарантированным (с применением наилучших усилий) является такое размещение, при котором Андеррайтер обязуется применить свои наилучшие усилия для продажи заранее установленного объема ценных бумаг.

2) В случае негарантированного размещения Андеррайтер, используя все свои возможности осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, и исходя из необходимости раскрытия информации о выпуске ценных бумаг, должен:

- приложить наилучшие усилия, чтобы произвести размещение всего объема выпущенных ценных бумаг по наилучшей цене и в возможно короткие сроки;
- предотвратить возможные случаи конфликта интересов, которые могут оказать отрицательное влияние на процесс эмиссии ценных бумаг, и обеспечить их своевременное и полное урегулирование.

3.3.3. Объект размещения

Объектом размещения, в рамках данного положения, могут быть только инструменты с фиксированной доходностью (облигации).

4. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ РАЗМЕЩЕНИЯ

4.1. Андеррайтер после получения заявления на предоставление услуг по размещению должен осуществить:

а) Предварительную оценку клиента. На этом этапе:

- Андеррайтер, в соответствии с установленными Законом и иными нормативными актами порядком и требованиями, предоставляет Клиенту требующиеся обязательные сведения и соответственно получает от Клиента требующиеся документы и информацию;
- анализирует и оценивает финансово-экономическое положение Клиента, наличие и полноту необходимых для эмиссии юридических документов и других документов, необходимых для оценки Клиента.

б) Заключение договора об осуществлении размещения, составление документов, необходимых для осуществления размещения.

На этом этапе:

- заключается договор по размещению с эмитентом;
- в зависимости от видов размещения, участвует в работах по составлению необходимых документов или составляет пакет полностью.

в) Осуществление размещения. На этом этапе:

- осуществляет размещение в порядке и сроки, установленные Законом, другими нормативными актами и договором по размещению;
- представляет отчеты о результатах размещения Эмитенту, инвесторам, а также в Центральный банк.

4.1.1. Предварительная оценка Клиента

1) После получения предложения об осуществлении размещения, Андеррайтер должен произвести сводную оценку и анализ возможностей Клиента, в том числе анализ его финансово-экономического положения, изучение юридических документов, необходимых для эмиссии и т.д. Для проведения оценки и анализа Клиент должен представить Андеррайтеру соответствующую информацию.

2) Клиент, в ходе его предварительной оценки, представляет Андеррайтеру «Справку о знаниях и опыте» (Приложение 1), которая позволяет Андеррайтеру определить, обладает ли Клиент необходимыми в области инвестиционной деятельности знаниями и опытом, чтобы осознать риски, исходящие из данной инвестиционной услуги или ценных бумаг. Оценка Андеррайтера предоставляется Клиенту (Приложение 1). В случае если Клиент не представляет справку о знаниях и опыте либо предоставляет недостаточную информацию, Андеррайтер предупреждает его, что подобное поведение Клиента не дает возможности оценить его.

3) В свою очередь, Андеррайтер предоставляет Клиенту следующую информацию, предусмотренную Положением 4-07 «Требования, предъявляемые к деятельности лиц, предоставляющих инвестиционные услуги»:

а) **Общие сведения о Банке.** Клиенту представляется наименование Банка, его средства связи и основания для предоставления инвестиционных услуг, наименование компетентного органа, выдавшем лицензию Банку и его средства связи.

б) **О средствах коммуникации и обмена информацией между Банком и Клиентом.** Клиенту представляются коммуникационные языки, методы передачи информации, порядок приема заказов и уведомления об этом, информация о представляемых клиентам отчетах, периодичности и сроках их представления, а также порядке представления и т.п.

в) **Краткое описание мероприятий по предотвращению конфликта интересов.** По требованию Клиента ему может быть предоставлен весь Порядок, утвержденный Банком.

г) **О платежах, взимаемых за услуги по размещению ценных бумаг, порядке и способах их выплаты.**

д) **Информация о ценных бумагах,** в том числе должно быть представлено описание ценных бумаг и касающихся их рисков. Этим описанием в простой и доступной форме представляются особенности каждого вида ценной бумаги (акции,

облигации и т.п.), а также риски, касающиеся их. В случае профессионального Клиента предоставление вышеуказанной информации не обязательно.

4.1.2. Заключение договора об осуществлении размещения, составление документов, необходимых для осуществления размещения.

1) Если в процессе анализа и обобщенной проверки Клиента выясняется, что у Клиента имеются достаточные возможности для выпуска ценных бумаг, то Банк приобретает договоренность о совместной с Клиентом организации выпуска ценных бумаг, о порядке и условиях осуществления их размещения, порядке и сроках оплаты, о правах и обязанностях сторон в процессе осуществления размещения ценных бумаг и пр. В частности, в результате переговоров между Эмитентом и Андеррайтером заключается Договор о размещении ценных бумаг в письменной форме, который должен включать следующие положения, предусмотренные Положением 4-07 «Требования, предъявляемые к деятельности лиц, предоставляющих инвестиционные услуги»:

- права и обязанности сторон;
- порядок расчета размера вознаграждения за услуги по размещению и его выплаты;
- порядок, сроки и форма предоставления Клиенту отчетов и других документов;
- порядок осуществления связи с Клиентом, а также другие средства, которые являются для данного клиента надежными средствами обмена информацией;
- ответственность сторон за несоблюдение требований договора;
- порядок разрешения споров, возникающих между сторонами;
- срок действия договора, порядок внесения в него изменений и дополнений, прекращения его действия, в том числе право Клиента на одностороннее расторжение договора с условием уведомления об этом лица, предоставляющего инвестиционные услуги, по меньшей мере, за 10 дней;
- порядок возврата средств Клиента в случае прекращения договора;
- иные сведения, предусмотренные Законом. Договор также может содержать другие положения, не противоречащие законам, нормативно-правовым актам и внутренним правилам и положениям лица, предоставляющего инвестиционные услуги.

2) С целью содействия размещению ценных бумаг может быть создан эмиссионный синдикат (группа). В случае создания Эмиссионного синдиката, условия и размер участия каждого участника (в процентном отношении или по абсолютной стоимости), их права и обязанности должны быть закреплены отдельным договором. Эмиссионный синдикат должен иметь главного андеррайтера, который обеспечит организацию сотрудничества между эмитентом, потенциальными инвесторами, членами синдиката, Центральным банком РА, ЦДА, фондовой биржей и другими специализированными лицами, касающегося выпуска ценных бумаг.

3) До осуществления размещения, Банк с целью осуществления эмиссии и размещения ценных бумаг может участвовать в работах по составлению документов, требующихся по Закону и нормативным актам, утвержденным Центральным банком, или составить их полностью самому, если это в соответствии с Договором о размещении является обязанностью Андеррайтера. В частности, к этим документам относятся:

- в случае публичного предложения – Проспект эмиссии;
- в случае публичного предложения ценных бумаг, которые составляют исключение из ценных бумаг, требующихся к опубликованию в Проспекте эмиссии, – документ(ты), доступный(ые) заинтересованным инвесторам, и другие документы, соответствующие требованиям, установленным Центральным банком.

4.1.3. Осуществление размещения

1) Если в случае публичного предложения осуществление приведенных ниже функций Договором о размещении возложено на Андеррайтера, то он:

- должен опубликовать Проспект эмиссии в порядке и содержании, установленными нормативно-правовыми актами Центрального банка. Сразу же после опубликования Проспекта эмиссии, однако, не позднее чем в первый рабочий день, последующий за опубликованием Проспекта эмиссии, Андеррайтер обязан опубликовать заявление о публичном предложении в порядке и с содержанием, установленными нормативно-правовыми актами Центрального банка, за исключением тех случаев, когда в соответствии с ними опубликования Проспекта эмиссии не требуется;
- должен в надлежащей форме предоставить всем заинтересованным инвесторам «Документ, доступный заинтересованным инвесторам» или опубликовать его на своем официальном веб-сайте в Интернете и сделать его доступным для всех заинтересованных инвесторов печатным способом.

2) После регистрации Проспекта эмиссии, выпущенные ценные бумаги могут быть размещены на аукционе или посредством подписки.

3) Аукцион, организуемый для размещения ценных бумаг, может быть осуществлен открытым или закрытым способом. Размещение ценных бумаг на аукционе осуществляется в соответствии с «Правилами организации размещения ценных бумаг», принятыми ОАО «Армянская фондовая биржа».

4) Подписка осуществляется посредством Заявок на подписку (в дальнейшем Заявка), форма которых предварительно разрабатывается Андеррайтером.

5) В Заявке на подписку должны быть включены, как минимум, следующие сведения:

а) для юридических лиц

- наименование заявителя;
- почтовый адрес;
- сведения о государственной регистрации общества;
- ИНН;
- фамилия, имя, средство связи и номер паспорта Ответственного лица компании;
- реквизиты банковского счета заявителя;

- номер счета депо и реквизиты заявителя;
 - сведения о приобретаемых ценных бумагах (количество, общая номинальная стоимость, иные условия – при наличии).
- б) **для физических лиц**
- фамилия, имя заявителя;
 - резидентность;
 - почтовый адрес;
 - номер, серия и дата выдачи паспорта;
 - реквизиты банковского счета заявителя;
 - сведения о приобретаемых ценных бумагах (количество, общая номинальная стоимость, иные условия – при наличии).

4.2. Способ подачи заявки на подписку выбирается Инвестором. В частности, инвестор может выбрать следующие способы подачи заявки:

- а) **Бумажный (включая передачу документов по почте).** Заявка в бумажной форме подается в 2 экземплярах, причем один из экземпляров остается у Андеррайтера, а другой, с визой «Заявка принята» и подписью Ответственного сотрудника с указанием даты и времени приема, возвращается инвестору.
- б) **Передача заявки электронным способом.** Заявка по этому способу должна быть отправлена по специальному электронному адресу, выделенному Андеррайтером для подписки. Заявка, отправленная по другому адресу, признается не полученной. По получении заявки, Ответственный сотрудник Банка подписывает Заявку и фиксирует время ее получения, после чего посылает Инвестору соответствующее сообщение о приеме Заявки или в ее отказе. Сообщение посылается по предоставленному Инвестором факсимильному или электронному адресу. Инвестор должен в возможно сжатые сроки передать Андеррайтеру оригинал Заявки, отправленной электронным способом. Заявка, отправленная электронным способом, имеет такую же юридическую силу, что и ее оригинал. В случае отличий между Заявкой, отправленной электронным способом, и переданным в дальнейшем ее оригиналом, за основу принимается вариант, отосланный по электронной почте.
- в) **Передача заявки факсимильным способом.** Для представления Заявки факсимильным способом Инвестор должен заранее уведомить по телефону Ответственного сотрудника Банка об отправке Заявки. Заявка должна быть отправлена по специальному телефонному номеру, предоставленному Банком. Заявка, посланная по другому телефонному номеру, считается не полученной. По получении заявки, Ответственный сотрудник Банка подписывает Заявку и фиксирует время ее получения, после чего посылает Инвестору соответствующее сообщение о приеме Заявки или в ее отказе. Инвестор должен в возможно сжатые сроки передать Андеррайтеру оригинал Заявки, отправленной факсимильным способом. В случае отличий между Заявкой, отправленной

факсимильным способом, и переданным в дальнейшем ее оригиналом, за основу принимается вариант, отосланный факсимильным способом.

4.3. Ответственный сотрудник вправе отказать в представленной Инвестором Заявке, если:

- она представлена с отклонениями от приведенной формы и с пометками;
- Инвестор не перечислил в предусмотренный срок на счет подписки денежные средства, установленные Заявкой;
- она представлена не в соответствии с условиями, указанными в порядке подписки.

4.4. Андеррайтер может по своей инициативе приостановить процесс размещения только с согласия Центрального банка на срок не более чем 10 рабочих дней. Если в течение одного рабочего дня после окончания срока приостановления размещения оно не возобновляется, то Андеррайтер обязан прекратить размещение и вернуть полученные в процессе размещения средства лицам, приобретшим ценные бумаги, в установленном статьей 20 Закона порядке – в течение 10 рабочих дней после окончания срока приостановления. Андеррайтер обязан опубликовать информацию о приостановлении и возобновлении, прекращении размещения и возврате средств, приобретенных в процессе размещения, по меньшей мере, в тех средствах информации, в которых было опубликовано объявление о публичном предложении.

4.5. После окончания срока подписки Андеррайтер подытоживает представленные заявки в соответствии с порядком удовлетворения/отказа в заявках, описанном в Проспекте эмиссии.

4.6. Для размещения ценных бумаг, осуществления полного расчета по ним и обеспечения в дальнейшем их обращения на вторичном рынке Андеррайтер принимает участие в работах по составлению документов, представляемых в Центральный депозитарий Армении и Фондовую биржу, и соответственно заключает необходимые договоры с целью осуществления вышеуказанного.

4.7. После подведения итогов по результатам размещения, Андеррайтер должен незамедлительно, но не позднее конца следующего рабочего дня после заключения сделки, представить посредством надежного способа передачи информации отчеты по результатам размещения Эмитенту и Инвесторам. Отчеты, предоставляемые инвесторам и Эмитенту, должны, по меньшей мере, содержать сведения, установленные Положением 4-07 «Требования, предъявляемые к деятельности лиц, предоставляющих инвестиционные услуги».

4.8. Андеррайтер должен представить соответствующие отчеты в Центральный банк РА в установленном Законом и другими нормативно-правовыми актами порядке и сроки.

4.9. Для обеспечения благоприятных условий обращения размещенных ценных бумаг Андеррайтер также может прийти к дополнительной договоренности как с Эмитентом, так и с Инвесторами. В том числе, Андеррайтер может:

- осуществлять анализ в отношении обращения ценных бумаг и представлять соответствующие отчеты как Эмитенту, так и Инвесторам;
- осуществлять брокерские, дилерские сделки по этим ценным бумагам;
- выступать в роли маркет мейкера;
- и проч.

5. ВЫПОЛНЕНИЕ ФИДУЦИАРНЫХ ОБЯЗАННОСТЕЙ И ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

5.1. Андеррайтер при размещении должен быть беспристрастным, безотлагательным и точным. В частности, выполнение заявок, при прочих равных условиях, Андеррайтер осуществляет в порядке очередности их получения, опираясь исключительно на выданные Клиентом ценовые, объемные, количественные или особые указания, если создавшаяся на рынке ситуация не делает невозможным их выполнение в порядке очередности.

5.2. При осуществлении размещения ценных бумаг Ответственный сотрудник Банка должен:

- убедиться, что для совершения сделки Заявка надлежащим образом была зарегистрирована и представлена к исполнению;
- исполнять заявки, при прочих равных условиях, в порядке очередности их получения, за исключением тех случаев, когда характеристики заявки или сложившаяся на рынке ситуация делают это невозможным, незамедлительно информируя Инвестора о тех затруднениях или отрицательных обстоятельствах, которые делают невозможным точное исполнение заявки Клиента.

5.3. Интересы клиентов и инвесторов во время осуществления размещения и предоставления касающихся его услуг должны быть для Андеррайтера выше его собственных интересов.

5.4. Во время осуществления размещения и предоставления касающихся его услуг, Андеррайтер не может манипулировать куплей-продажей ценных бумаг на рынке ценных бумаг путем предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах и Эмитенте, включая использованную в рекламе информацию.

5.5. Во время осуществления размещения и предоставления касающихся его услуг, служащие Банка и другие аффилированные лица не имеют права использовать служебную информацию с целью совершения сделок, а также предоставлять ее с той же целью третьим лицам.

6. ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В ПРАВИЛА

6.1. Изменения и дополнения в настоящие Правила вносятся Банком в одностороннем порядке.

6.2. Все внесенные Банком в настоящие Правила изменения и дополнения, которые внесены по инициативе Банка и не связаны с изменениями действующего законодательства, вступают в силу и становятся обязательными для Клиента через 10 (десять) дней после размещения их на веб-сайте Банка в Интернете.

6.3. Все изменения, внесенные Банком в настоящие Правила, которые связаны с изменениями действующего законодательства, положений и регламентов организаторов торговли, вступают в силу после вступления в силу последних.

ՎՏԲ-ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ԲԱՆԿ

VTB(ARMENIA)

БАНК ВТБ (АРМЕНИЯ)

СПРАВКА ОБ ОПЫТЕ И ЗНАНИЯХ КЛИЕНТА

Наименование клиента (фамилия, имя)

ЗНАНИЯ КЛИЕНТА В ОБЛАСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ

Ценные бумаги и их особенности

- Отличные Средние
- Хорошие Неудовлетворительные

Риски, связанные с ценными бумагами

- Отличные Средние
- Хорошие Неудовлетворительные

ОПЫТ КЛИЕНТА В ОБЛАСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ

Оцените Ваш опыт в области ценных бумаг

- Богатый Удовлетворительный Кратковременный Отсутствует

Оцените Ваш опыт по типам ценных бумаг

	Богатый	Удовлетворит.	Кратковремен.	Отсутствует
Акции и другие долевые ценные бумаги	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Государственные, муниципальные и корпоративные облигации	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Производные инструменты	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Ценные бумаги инвестиционных фондов	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Валютные договоры	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Сделки «Репо»	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Векселя	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Займы и кредитование ценными бумагами	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Прочие сделки	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

_____ (фамилия, имя)
Подпись

« » 200 г.

ОЦЕНКА БАНКА

В отношении полноты и достоверности представленных сведений

- Представленной информации достаточно для оценки клиента
- Представленной информации недостаточно для оценки клиента

Знания и опыт клиента для понимания рисков, вытекающих из инвестиционных услуг и/или ценных бумаг

- Знания и опыт удовлетворительные
- Знания и опыт неудовлетворительные

_____ (фамилия, имя)
Подпись

« » 200 г.