

**РЕШЕНИЕ
СОВЕТА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ АРМЕНИЯ**

26.10.2010г.

номер 282-Н

об утверждении Положения 4/12

**«ПРАВИЛА ЗАЩИТЫ СРЕДСТВ КЛИЕНТОВ ЛИЦ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩИХ
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ УСЛУГИ»**

Основываясь на части 7 статьи 67 закона РА «О рынке ценных бумаг» и руководствуясь пунктом «д» статьи 20 закона РА «О Центральном банке Республики Армения», статьей 16 закона РА «О правовых актах» Совет Центрального банка Республики Армения

РЕШАЕТ:

1. Утвердить Положение 4/12 «Правила защиты средств клиентов лиц, предоставляющих инвестиционные услуги», в соответствии с Приложением (прилагается).
2. Настоящее решение вступает в силу на десятый день после официального опубликования.
3. В течение 2 месяцев с момента вступления настоящего решения в силу, лица, предоставляющие инвестиционные услуги, обязаны привести свою деятельность в соответствие с требованиями настоящего решения.

**Председатель Центрального банка
Республики Армения**

Артур Джавадян

Приложение

Утверждено

Решением Совета Центрального банка Республики Армения
от 26.10/2010 номер 282-Н

ПОЛОЖЕНИЕ 4/12

**ПРАВИЛА ЗАЩИТЫ СРЕДСТВ КЛИЕНТОВ ЛИЦ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩИХ
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ УСЛУГИ**

ГЛАВА 1. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ

1. **Операция по финансированию с ценными бумагами** – операция по предоставлению или получению в заем ценных бумаг, операция РЕПО или реверсные РЕПО, покупка ценных бумаг с условием обратной продажи или продажа с условием обратного выкупа.
2. **Средства клиента** – принадлежащие клиенту денежные средства и/или ценные бумаги, включая прибыль, полученную в результате управления ими, сданные в распоряжение и/или управление лицу, предоставляющему инвестиционные услуги, на основании письменного договора, заключенного между клиентом и лицом, предоставляющим инвестиционные услуги.
3. Прочие понятия, используемые в настоящем Положении, имеют значения, применяемые в законе РА «О рынке ценных бумаг».

ГЛАВА 2. ЗАЩИТА ЦЕННЫХ БУМАГ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КЛИЕНТА

4. В целях защиты интересов клиентов, связанных с принадлежащими им ценными бумагами и денежными средствами, лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, обязано:
 - 1) хранить информацию и вести учет и счета таким образом, чтобы было возможно в любой момент и без промедления отделить средства каждого клиента от его собственных средств, а также от средств других клиентов;
 - 2) хранить информацию и вести учет и счета таким образом, чтобы обеспечивались точность и соответствие денежным средствам и ценным бумагам клиентов, сданным в их распоряжение и/или управление;
 - 3) проводить периодические сравнения, уточнения счетов, информации, регистраций по средствам клиента, находящихся у себя и других лиц, у которых хранятся средства клиентов;
 - 4) обеспечить, чтобы ценные бумаги любого клиента, которые хранятся у третьих лиц, можно было отделить от ценных бумаг, принадлежащих лицу, предоставляющему инвестиционные услуги, а также от ценных бумаг, принадлежащих третьему лицу, путем группирования счетов ценных бумаг под различными наименованиями или иным путем, обеспечивающим адекватный уровень защиты. Установленное настоящим пунктом

требование не распространяется на случай передачи лицом, предоставляющим инвестиционные услуги, принадлежащих своему клиенту государственных ценных бумаг лицу, являющемуся субхранителем государственных облигаций, если у субхранителя государственных облигаций невозможно открыть отдельные счета (под различными наименованиями) по ценным бумагам лица, предоставляющего инвестиционные услуги, и его клиентов;

5) принять различные организационные меры для управления риском потери средств клиентов или связанных с ними правами, обусловленного недобросовестным или недопустимым использованием средств клиента, мошенничеством, неверным учетом или неточностью.

5. Лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, обязано следовать принципам, утвержденным внутренними правилами хранения и защиты средств клиента.

ГЛАВА 3. ХРАНЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ КЛИЕНТА

6. Лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, вправе хранить ценные бумаги клиента на счете(ах), открытом(ых) у третьих лиц. В вопросах выбора, назначения и периодического наблюдения за деятельностью третьего лица и процессом хранения данных ценных бумаг лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, должно действовать добросовестно, прилагая наилучшие усилия, относиться к этому с должным вниманием и аккуратностью. При выборе и назначении третьих лиц лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, должно учесть опыт и деловую репутацию третьего лица, а также требования законодательства и обычаи делового оборота, связанные с хранением ценных бумаг, во избежание обусловленного этим негативного воздействия на права клиентов.

7. Если лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, предусматривает хранение ценных бумаг у третьего лица, в стране которого действуют специфические требования и правила надзора за хранением ценных бумаг, принадлежащих другим лицам, то лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, не вправе хранить ценные бумаги клиента у действующего в данной стране лица, на которое данные требования или правила надзора не распространяются.

8. Лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, не имеет права хранить ценные бумаги клиента у лица, находящегося в другой стране, в которой нет законодательства, регулирующего хранение принадлежащих другим лицам ценных бумаг, за исключением случаев, когда имеется хотя бы одно из следующих условий;

1) признаки ценных бумаг или характер инвестиционных услуг, связанных с ценными бумагами, требуют, чтобы эти ценные бумаги хранились у лица, находящегося в данной стране;

2) ценные бумаги принадлежат клиенту, классифицированному как профессионал в соответствии с утвержденным решением Совета Центрального банка РА номер 113-Н от 8-го апреля 2008 года Положением 4/07 «Требования, предъявляемые к деятельности лиц,

предоставляющих инвестиционные услуги», и этот клиент дал письменное указание или соглашение лицу, предоставляющему инвестиционные услуги, на хранение своих ценных бумаг у лица, находящего в данной стране.

ГЛАВА 4. ХРАНЕНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КЛИЕНТА

9. Инвестиционная компания обязана хранить денежные средства клиента на счете или нескольких счетах, открытых в каком-либо коммерческом банке.

10. Инвестиционная компания обязана хранить свои собственные денежные средства и денежные средства клиента на отдельных банковских счетах. Причем договор банковского счета, заключенный для денежных средств клиентов, должен содержать четкое положение о том, что данный банковский счет предусмотрен для ведения учета денежных средств клиентов инвестиционной компании.

11. При выборе банка для хранения денежных средств своего клиента инвестиционная компания должна действовать добросовестно, с должным вниманием и аккуратностью, исходя из интересов клиента. Инвестиционная компания должна учесть опыт и деловую репутацию этого банка, его рейтинг, а также правовые требования и опыт деятельности на рынке в целях обеспечения необходимой защиты интересов клиентов во избежание возможного негативного воздействия на права клиентов. Причем, если для хранения денежных средств клиента инвестиционная компания выбирает иностранный банк, то инвестиционная компания должна получить письменное согласие клиента на хранение его денежных средств в этом банке, за исключением случаев, когда рейтинг выбранного банка не ниже оценки «BBB-» группы «BBB» агентства Standard & Poor's, оценки «Baa3» группы «Baa» агентства Moody's, оценки «B+» группы «B» агентства A.M. Best, оценки «BBB-» группы «BBB» агентства Duff & Phelps, оценки «B-» группы «B» агентства Veissi, «BBB-» группы «BBB» агентства Fitch.

12. Если лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, является банком, то заключаемый между ним и клиентом договор по оказанию инвестиционных услуг должен содержать положение о том, что лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, может использовать денежные средства своего клиента в своих интересах.

ГЛАВА 5. ВЛАДЕНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ КЛИЕНТОВ

13. Лицу, предоставляющему инвестиционные услуги, запрещается осуществлять операции по финансированию с принадлежащими клиенту ценными бумагами или использовать их иным образом в своих интересах и в интересах других клиентов, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 14 и 15 настоящей главы.

14. Лицо предоставляющее инвестиционные услуги, может использовать ценные бумаги клиента только в случае одновременного наличия следующих условий:

1) клиент заранее дал свое письменное согласие на использование ценных бумаг с указанием условий использования. Подобное согласие может быть включено в заключаемый с клиентом договор по оказанию инвестиционных услуг;

2) использование ценных бумаг клиента должно быть ограничено только теми условиями, которые указаны клиентом.

15. Лицо предоставляющее инвестиционные услуги, может осуществлять операции по финансированию с принадлежащими клиенту ценными бумагами, хранимыми на сводном счете, открытом у третьего лица или на другом аналогичном счете, или использовать их другим способом, или распоряжаться принадлежащими клиенту ценными бумагами, хранимыми на сводном счете, открытом у третьего лица или на другом аналогичном счете, в своих интересах или в интересах других своих клиентов, если удовлетворены условия, указанные в пункте 14 настоящей главы, и если лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, имеет такую систему контроля, которая обеспечивает, чтобы только ценные бумаги клиентов, давших свое согласие в соответствии с требованиями подпункта 1 пункта 14, использовались в порядке, установленном пунктами 14 и 15 настоящей главы.

16. Лицо, предоставляющее инвестиционные услуги, должно вести соответствующий учет и регистрацию в отношении тех клиентов, ценные бумаги которых использованы с их согласия и на указанных ими условиях, а также относительно количества ценных бумаг, использованных по части каждого клиента.