

Ավտոմատացված ռեպո ծրագիր D-հաշիվներում**1. ՆԿԱՐԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆ**

1.1. Սույն Ավտոմատացված ռեպո ծրագիր D-հաշիվներում պայմանները (այսուհետ՝ «Ռեպո ծրագիր») հանդիսանում է «Ֆրիդոմ Ֆինանս Արմենիա» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերության (այսուհետ՝ «Ներդրումային ընկերություն» կամ «Ընկերություն») Գործարար հիմնական պայմանների (այսուհետ նաև՝ «Հիմնական պայմաններ») անբաժանելի մասը, որը հասանելի է Ներդրումային ընկերության հետևյալ պաշտոնական կայքէջի հասցեով <https://ffn.am/documents/>:

1.2. Հիմնական պայմաններով և Ռեպո ծրագրով կարգավորվում են Ռեպո գործարքներից ծագող հարաբերությունները, իսկ Ռեպո պայմաններով չկարգավորված հարաբերությունները կարգավորվում են Հիմնական պայմաններով: Ռեպո պայմաններում օգտագործված հասկացություններն ունեն նույն նշանակությունը, ինչ դրանց տրված է Հիմնական պայմաններով, եթե այլ բան սահմանված չէ Ռեպո ծրագրով:

2. ՌԵՊՈ ԳՈՐԾԱՐՔ

2.1. Ռեպո գործարքն արժեթղթերի վաճառք է Հաճախորդին, պայմանով, որ մարման օրը հետ կգնվեն արժեթղթերը Հաճախորդից: Գործարքի կատարման օրը (բացման օրը գնվում է արժեթղթեր ԱՄՆ դոլարի կամ Եվրոյի դիմաց), երկրորդ գործարքը մարման օրը $T + 1$ (մարման օրը վաճառվում է արժեթղթեր ԱՄՆ դոլարի կամ Եվրոյի դիմաց): Երկրորդ գործարքից եկամուտը փոխանցվում է D-Հաշվին: Գործարքները յուրաքանչյուր օր ավտոմատ վերակնքվում են, մինչև միջոցները դուրս չբերվեն D-Հաշվից առևտրային հաշվին: Ռեպո գործարքների մասին ամբողջական տեղեկությունները հասանելի են բրոքերային հաշվետվությունում:

2.2. Սույն Ռեպո ծրագրի շրջանակում կնքված գործարքների կողմ են հանդիսանում Հաճախորդը՝ որպես գնորդ և «Ֆրիդոմ Ֆինանս Եվրոպա» ՍՊԸ-ն՝ որպես վաճառող:

3. ԻՆՉՊԵՐՍ ՕԳՏՎԵԼ ԾՐԱԳՐԻՑ

3.1. Հաճախորդը պետք է իր բրոքերային հաշվից փոխանցի ԱՄՆ դոլար կամ Եվրո D-հաշվին: Փոխանցելով այդ հաշվին ԱՄՆ դոլար կամ Եվրո՝ Հաճախորդը տալիս է իր համաձայնությունը սույն հավելվածին:

3.2. Հաճախորդը կարող է համալրել D-հաշիվը իր բրոքերային հաշվից փոխանցում կատարելով:

4. ԻՆՉՊԵՐՍ Է ՎՃԱՐՎՈՒՄ ՏՈԿՈՍԱԳՈՒՄԱՐԸ

4.1. Գնման ու վաճառքի գների միջև տարբերությունը՝ տոկոսագումարները հաշվեգրվում են օրական հաշվարկով և ենթակա են վճարման միայն ԱՄՆ դոլարով և Եվրոյով դրամական միջոցների համար:

4.2. Եվրոյից և ԱՄՆ դոլարից բացի այլ արժույթներով D-հաշիվը համալրելու դեպքում ռեպո գործարք չի կնքվում: Եթե Հաճախորդի միջոցներն այլ արժույթով են, ռեպո գործարք կնքելու համար նա կարող է փոխարկել այլ արժույթը՝ վերածելով ԱՄՆ դոլարի կամ Եվրոյի՝ Առևտրային համակարգի միջոցով:

4.3. Յուրաքանչյուր աշխատանքային օր Ընկերությունը D-հաշվի միջոցներով կիրականացնի ռեպո գործարք: Ռեպո գործարքի ժամանակ գործարքի կատարման օրը Ընկերության միջոցով կվաճառվի Հաճախորդին արժեթղթեր, իսկ մարման օրը հետ կգնվի արժեթղթերը այլ գնով: Գները կարտացույվ են բրոքերային հաշվետվությունում կատարվելուց հետո:

4.4. Ռեպո գործարքի շրջանակներում D-Հաշիվը համալրելու դիմաց տրամադրված և Հաճախորդի հաշվին փոխանցված Ռեպո գործարքի հիմքում ընկած ֆինանսական գործիքի քանակը կկլորացվի դեպի վեր:

4.5. Գնման ու վաճառքի գների միջև տարբերությունը՝ օրական տոկոսագումարի չափը, կհաշվարկվի հետևյալ տոկոսադրույքների հիման վրա՝

- ԱՄՆ դոլարով մնացորդի դեպքում SOFR*-ի օրական լողացող տոկոսադրույքով, օրական հաշվարկով,
- Եվրոյի մնացորդի դեպքում Euribor-ի 1 շաբաթվա** լողացող տոկոսադրույքով օրական հաշվարկով :

* SOFR - Ապահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույքի տվյալներ, որոնք հրապարակում են են New York Fed -ի կողմից հետևյալ կայքում՝ <https://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr>, թարմացվում են համապատասխան օրը արևելյան ժամանակով (ԱՄՆ) մոտավորապես առավոտյան ժամը 8:00-ին (Երևանի ժամանակով 17:00-ին):

** Euribor 1 week - եվրոյի առաջարկվող միջբանկային տոկոսադրույք՝ եվրոյի դրամական շուկայի հենանիշ, որը հաշվարկվում է մեկշաբաթյա մարման ժամկետների համար, հրապարակվում է The European Money Markets Institute-ի կողմից տվյալ օրը իր կայքում՝ <https://www.emmibenchmarks.eu/benchmarks/euribor/>

4.6. Տոկոսագումարը կարող է փոփոխվել Ընկերության միանձնյա որոշմամբ: Հաշվարկված տոկոսագումարի նվազագույն չափը չի կարող պակաս լինել 0.01 (մեկ ցենտիգ): Եթե տոկոսագումարը ավելի փոքր է, այն չի հաշվարկվի օրական կտրվածքով:

5. D-ՀԱՇՎԻՑ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ԵԼՔԱԳՐՈՒՄ

5.1. D-Հաշիվներից առևտուրը հասանելի չէ:

5.2. Հաշվից միջոցների ելքագրումը կարող է կատարվել առևտրային հաշվին ցանկացած ժամանակ:

5.3. Ծառայությունների համար գանձվող սակագները սահմանված են Հիմնական պայմանների Հավելված 3-ով:

Automated Repo Program in D-Accounts

1. DESCRIPTION

1.1. These terms of the Automated Repo Program in D-Accounts (hereinafter referred to as the “Repo Program”) are an integral part of the General Terms of Business (hereinafter also referred to as the “General Terms”) of “Freedom Finance Armenia” LLC (hereinafter referred to as the “Investment Company” or “Company”), which is available on the Investment Company's official website at the following address: <https://ffin.am/documents/>.

1.2. The relationships arising from Repo transactions are governed by the General Terms and the Repo Program, while the General Terms shall govern any relationships not covered by the Repo Program. The terms used in the Repo Program have the same meaning as defined in the General Terms unless otherwise specified by the Repo Program.

2. REPO TRANSACTION

2.1. A repo transaction is a sale of securities to the Client with a commitment to repurchase the securities from the Client on the maturity date. On the transaction execution date (the opening date), securities are purchased in exchange for USD or EUR; the second transaction (the repurchase) occurs on the maturity date ($T + 1$), where the securities are sold for USD or EUR. The income from the second transaction is transferred to the D-Account. The transactions are automatically renewed daily until the funds are withdrawn from the D-Account to the trading account. Full information about the repo transactions is available in the brokerage report.

2.2. The parties to transactions concluded within the scope of this Repo Program are the Client as the buyer and “Freedom Finance Europe” LLC as the seller.

3. HOW TO USE THE PROGRAM

3.1. The Client shall transfer USD or EUR to the D-Account from his/her brokerage account. By transferring USD or EUR to that account, the Client agrees to the terms of this Appendix.

3.2. The Client may replenish the D-Account by transferring funds from his/her brokerage account.

4. HOW INTEREST IS PAID

4.1. The difference between purchase and sale prices - the interest amounts are accrued on a daily basis and are payable only for funds in USD or EUR.

4.2. If the D-Account is funded with currencies other than USD or EUR, a repo transaction will not be executed. If the Client has funds in another currency, he/she may convert them to USD or EUR via the Trading Platform to conclude a repo transaction.

4.3. Each business day, the Company shall execute a repo transaction using the funds in the D-Account. On the transaction execution date, the Company will sell securities to the Client, and on the maturity date, the securities will be repurchased at a different price. The prices will be reflected in the brokerage report after execution.

4.4. For repo transactions, the number of financial instruments provided and transferred to the Client's account in exchange for replenishing the D-Account will be rounded up.

4.5. The difference between purchase and sale prices - the amount of daily interest- will be calculated based on the following interest rates:

- Equal to the daily SOFR* on the balance in USD, the interest accrued daily at the floating interest rate based on the SOFR, and
- Equal to the Euribor 1 week* on the balance in EUR, the interest accrued daily at the floating interest rate based on Euribor 1 week.

*SOFR – Secured Overnight Financing Rate, published by the New York Fed on the following website: <https://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr>, updated on the applicable day at approximately 8:00 AM Eastern Time (5:00 PM Yerevan time).

****Euribor 1 week** – Euro Interbank Offered Rate for the 1-week maturity term, calculated and published by the European Money Markets Institute on its website:
<https://www.emmibenchmarks.eu/benchmarks/euribor/>

4.6. The interest rate may be changed unilaterally by the Company. The minimum daily calculated interest amount may not be less than 0.01 (one cent). If the calculated interest is less than that, no daily interest will be accrued.

5. WITHDRAWING FUNDS FROM THE D-ACCOUNT

5.1. Trading from D-Accounts is not available.

5.2. Withdrawals from the account can be made to the trading account at any time.

5.3. The fees for services are defined in Appendix 3 of the General Terms.

Автоматизированная программа РЕПО на D-счетах

1. ОПИСАНИЕ

1.1. Настоящие условия Автоматизированной программы РЕПО на D-счетах (далее — «Программа РЕПО») являются неотъемлемой частью Основных условий бизнеса (далее также — «Основные условия») общества с ограниченной ответственностью «Фридом Финанс Армения» (далее — «Инвестиционная компания» и/или «Компания»), опубликованных на официальном сайте Инвестиционной компании по адресу: <https://ffin.am/documents/>.

1.2. Взаимоотношения сторон, вытекающие из заключения сделок РЕПО, подлежат правовому регулированию в соответствии с положениями настоящей Программы РЕПО и Основных условий. В части, не урегулированной настоящей Программой, применяется регулирование, предусмотренное Основными условиями Термины, использованные в Программе РЕПО, имеют то же значение, что и в Основных условиях, если иное не указано в Программе РЕПО.

2. СДЕЛКА РЕПО

2.1. Сделка РЕПО это продажа ценных бумаг Клиенту с обязательством их обратного выкупа в день погашения. В день заключения сделки (день открытия) Клиенту продаются ценные бумаги в обмен на доллары США или евро; обратная сделка (выкуп) совершается в день погашения T+1, когда ценные бумаги выкупаются за доллары США или евро. Доход от второй сделки перечисляется на D-счет. Сделки автоматически продлеваются каждый день до момента вывода средств с D-счета на торговый счёт. Полная информация по сделкам РЕПО отображается в брокерском отчёте.

2.2. Сторонами сделок, заключаемых в рамках настоящей Программы РЕПО, являются Клиент как покупатель и ООО «Фридом Финанс Европа» как продавец.

3. КАК ВОСПОЛЬЗОВАТЬСЯ ПРОГРАММОЙ

3.1. Клиент должен перевести доллары США или евро со своего брокерского счёта на D-счёт. Совершая такой перевод, Клиент выражает согласие с настоящим приложением.

3.2. Пополнение D-счета осуществляется путём перевода средств со стороны Клиента с его брокерского счёта.

4. КАК НАЧИСЛЯЮТСЯ И ВЫПЛАЧИВАЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ

4.1. Разница между ценой покупки и продажи – проценты, начисляются ежедневно и выплачиваются только по денежным средствам, размещённым в долларах США или евро.

4.2. Если D-счёт пополняется в иной валюте, отличной от долларов США или евро, сделка РЕПО не совершается. Если Клиент располагает средствами в другой валюте, он может осуществить конвертацию в доллары США или евро через Торговую платформу.

4.3. Каждый рабочий день Компания будет осуществлять сделку РЕПО с использованием средств, размещённых на D-счёте. В день заключения сделки Компания продаст Клиенту ценные бумаги, а в день погашения выкупит их по другой цене. Цены будут отражены в брокерском отчёте после исполнения сделки.

4.4. Количество финансовых инструментов, переданных Клиенту в обмен на пополнение D-счёта в рамках сделки РЕПО, округляется в большую сторону.

4.5. Разница между ценой покупки и продажи – размер ежедневного процентного дохода рассчитывается на основе следующих процентных ставок:

- по остаткам в долларах США — на основе плавающей процентной ставки SOFR* с ежедневным расчётом;
- по остаткам в евро — на основе 1-недельной плавающей ставки Euribor** с ежедневным расчётом.

*SOFR — Ставка обеспеченного овернайт-финансирования (Secured Overnight Financing Rate), публикуется Федеральным резервным банком Нью-Йорка на сайте: <https://www.newyorkfed.org/markets/reference-rates/sofr>. Обновляется в

соответствующий день примерно в 8:00 утра по восточному времени США (17:00 по ереванскому времени).

**Euribor на 1 неделю — ставка межбанковского предложения евро (Euro Interbank Offered Rate) с 1-недельным сроком погашения, публикуется The European Money Markets Institute на сайте: <https://www.emmibenchmarks.eu/benchmarks/euribor/>

4.6. Процентная ставка может быть изменена единоличным решением Компании. Минимальная сумма начисленного процента не может быть менее 0.01 (одного цента). Если рассчитанный процент ниже этой суммы, то ежедневное начисление не производится.

5. СПИСАНИЕ СРЕДСТВ С D-СЧЕТА

5.1. Торговля с D-счетов невозможна.

5.2. С D-счёта вывод средств может быть осуществлён на торговый счет в любое время.

5.3. Тарифы за услуги определяются Приложением №3 Основных условий.