

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
18.02.2019թ. «ԼԵՆԴՄԱՐԿ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՓԲԸ-ի հիմնադիր ժողովի կողմից
Գործադիր տնօրեն՝ Իրինա Տեր-Աբրահամյան

**«ԼԵՆԴՄԱՐԿ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՓԲԸ
ԽՈՐՀՐԴԱՏՎԱԿԱՆ ԾԱՌԱՅՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ
ՄԱՏՈՒՑՄԱՆ ԿԱՆՈՆՆԵՐ**

ք. Երևան, 2019

«ԼԵՆԴԻՄԱՐԿ ԿԱՊԻՏԱԼ» փակ բաժնետիրական ընկերության (այսուհետև՝ Ընկերություն) խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման կանոնները մշակված են Հայաստանի Հանրապետության արժեթղթերի շուկան կարգավորող օրենսդրությանը, Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկի կողմից ընդունված նորմատիվ իրավական ակտերին և Ընկերության կանոնադրությանը համապատասխան:

1. Ընդհանուր դրույթներ

- 1.1. Սույն կանոնները կարգավորում են Ընկերության կողմից մատուցվող խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման կարգը:
- 1.2. Ընկերությունը խորհրդատվական ծառայությունները մատուցում է «Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքով, դրա հիման վրա ընդունված նորմատիվ իրավական ակտերով, սույն կանոններով և խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման պայմանագրով սահմանված կարգով:
- 1.3. Ընկերությունը մատուցում է հետևյալ խորհրդատվական ծառայությունները՝
 - խորհրդատվություն թողարկողներին՝ արժեթղթերի շուկայի միջոցով ներդրումների ներգրավման, արժեթղթերի գնահատման հարցերում,
 - խորհրդատվություն ընկերությունների կողմից արժեթղթերի թողարկման, տեղաբաշխման, օտարման և հետգնման վերաբերյալ,
 - խորհրդատվություն ընկերությունների կապիտալի կառուցվածքի վերաբերյալ,
 - խորհրդատվություն ընկերությունների կորպորատիվ ռազմավարության հարցերի վերաբերյալ,
 - խորհրդատվություն ընկերությունների վերակազմակերպման վերաբերյալ,
 - խորհրդատվություն ներդրողներին՝ արժեթղթերի շուկայում ներդրումներ կատարելու վերաբերյալ,
 - արժեթղթերով գործարքների հետ կապված հետազոտությունների, արժեթղթերի շուկայի վերաբերյալ ֆինանսական վերլուծությունների և այլ ընդհանուր ներդրումային առաջարկությունների կազմում և տրամադրում:
- 1.4. Խորհրդատվական ծառայությունները կարող են մատուցվել Հայաստանի Հանրապետության և օտարերկրյա իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց (այսուհետև՝ Հաճախորդներ):

2. Խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման պայմանագիրը

2.1. Խորհրդատվական ծառայությունները մատուցվում են խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման պայմանագրի հիման վրա:

2.2. Եթե հաճախորդի հետ կնքվել է պայմանագիր Ընկերության բրոքերային գործունեության շրջանակներում, ապա արժեթղթերում ներդրումների հետ կապված խորհրդատվությունը կարող է մատուցվել նաև այդ պայմանագրի հիման վրա:

2.3. Խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման պայմանագիրը պետք է ներառի՝

- խորհրդատվական ծառայությունների բնույթը և կատարվելիք աշխատանքների նկարագրությունը,
- կողմերի իրավունքները և պարտականությունները,
- խորհրդատվական ծառայությունների դիմաց վարձատրության չափի հաշվարկման ու վճարման կարգը,
- Հաճախորդի հետ կապի իրականացման կարգը, ինչպես նաև այն միջոցները, որոնք տվյալ հաճախորդի համար հանդիսանում են տեղեկատվության փոխանակման հուսալի միջոցներ,
- Հաճախորդի հետ փաստաթղթաշրջանառության կարգը, ժամկետները և ձևը,
- պայմանագրի պահանջների չպահպանման համար կողմերի պատասխանատվությունը,
- պայմանագրի գործողության ժամկետը, փոփոխությունների և լրացումների կատարման, գործողության դադարեցման կարգը, այդ թվում՝ Հաճախորդի կողմից պայմանագիրը միակողմանիորեն լուծելու իրավունքը՝ Ընկերությանը առնվազն 10 օր առաջ տեղեկացնելու պայմանով,
- կողմերի միջև առաջացող վեճերի լուծման կարգը,
- ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված այլ դրույթներ:

2.4. Եթե առաջանում է խորհրդատվության ծառայությունների մատուցման պայմանագրով չնախատեսված խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման անհրաժեշտություն, ապա դա կատարվում է Հաճախորդի կողմից ներկայացված առանձին հանձնարարականների հիման վրա: Այդ հանձնարարականները

հանդիսանում են խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման պայմանագրի անբաժանելի մասը:

3. Խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման կարգը

3.1. Հաճախորդին խորհրդատվական ծառայություններ կարող են մատուցվել գրավոր կամ բանավոր:

3.2. Հաճախորդը կարող է խորհրդատվական ծառայություններ ստանալ՝

- ներկայանալով Ընկերության գրասենյակ
- հեռախոսային կապի միջոցով
- նամակի միջոցով
- Հաճախորդի նախընտրած այլ կապի միջոցներով:

3.3. Ընկերությունը խորհրդատվական ծառայությունները մատուցում է հաճախորդի ներկայացրած տեղեկությունների և փաստաթղթերի հիման վրա:

3.4. Ընկերությունը պատասխանատվություն չի կրում Հաճախորդի կողմից ներկայացված ոչ ճշգրիտ տեղեկությունների հիման վրա տրված խորհուրդների կատարման արդյունքում հաճախորդի կրած վնասների համար:

3.5. Ընկերությունը պատասխանատվություն չի կրում իր տված խորհուրդները հաճախորդի կողմից չկատարելու կամ մասամբ կատարելու հետևանքով հաճախորդի կրած վնասների համար:

3.6. Յուրաքանչյուր հաճախորդին խորհրդատվություն տրամադրելու նպատակով Ընկերությունը առանձնացնում է մեկ պատասխանատու աշխատակից, որի միջոցով իրականացվում է Ընկերության և հաճախորդի հետագա կապը:

3.7. Խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման փաստը հավաստվում է Հաճախորդի հետ ստորագրված երկկողմանի կատարողական ակտով, որում պետք է ներառված լինի մատուցված խորհրդատվական ծառայությունների բնույթը և կատարված աշխատանքների նկարագրությունը:

4. Խորհրդատվության մատուցման հետ կապված փաստաթղթաշրջանառության և տեղեկությունների փոխանակման ընթացակարգը

4.1. Խորհրդատվության մատուցման հետ կապված փաստաթղթաշրջանառության և տեղեկությունների փոխանակումը իրականացվում է Ընկերության ներդրումային և

ոչ հիմնական ծառայությունների մատուցման հետ կապված փաստաթղթաշրջանառության և տեղեկատվության փոխանակման կանոնակարգով սահմանված կարգով, եթե սույն կանոններով այլ բան սահմանված չէ:

4.2. Եթե Ընկերությունը խորհրդատվությունը իրականացնում է Հաճախորդի ներկայացրած գրավոր տեղեկությունների կամ փաստաթղթերի հիման վրա, ապա Ընկերության և հաճախորդի միջև խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման պայմանագրով նախատեսված լինելու դեպքում կարող է կազմվել այդ գրավոր տեղեկությունների և փաստաթղթերի ընդունման-հանձնման ակտ, որում նշվում է ներկայացված յուրաքանչյուր գրավոր տեղեկության և փաստաթղթի անվանումը և էջերի քանակը: Ընդունման հանձնման ակտը ստորագրվում է Ընկերության պատասխանատու աշխատակցի և հաճախորդի (հաճախորդի պատասխանատու աշխատակցի) կողմից:

4.3. Հաճախորդներից ստացված գրավոր տեղեկությունների և փաստաթղթերի պահպանման համար պատասխանատվություն է կրում Ընկերության կողմից տվյալ հաճախորդի սպասարկման համար առանձնացված պատասխանատու աշխատակիցը:

4.4. Ընկերության խորհրդատվական ծառայություններից օգտվող յուրաքանչյուր հաճախորդի համար բացվում է առանձին գործ, որում ներառվում են այդ Հաճախորդից ստացված և նրան փոխանցված բոլոր փաստաթղթերը կամ դրանց պատճենները:

4.5. Ընդունման-հանձնման ակտի կազմումը կարող է նախատեսվել նաև այն դեպքում, երբ Ընկերությունը մատուցում է գրավոր խորհրդատվություն:

5. Հաճախորդին տրամադրվող և Հաճախորդից պահանջվող տեղեկատվությունը

5.1. Նախքան խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման պայմանագրի կնքումը Ընկերությունը պետք է հաճախորդին ներկայացնի և նրանից պահանջի Ընկերության ներդրումային և ոչ հիմնական ծառայությունների մատուցման հետ կապված փաստաթղթաշրջանառության և տեղեկատվության փոխանակման կանոնակարգով սահմանված տեղեկությունները՝ այդ կանոնակարգով սահմանված կարգով:

6. Արժեթղթերով գործարքների հետ կապված հետազոտությունների, արժեթղթերի շուկայի վերաբերյալ ֆինանսական վերլուծությունների և այլ ընդհանուր ներդրումային առաջարկությունների կազմման և տրամադրման առանձնահատկությունները

6.1. Ընկերությունը կարող է իրականացնել արժեթղթերով գործարքների հետ կապված հետազոտություններ, արժեթղթերի շուկայի վերաբերյալ ֆինանսական վերլուծություններ և կազմել այլ ընդհանուր ներդրումային առաջարկություններ ինչպես հաճախորդների պատվերով, այնպես էլ իր նախաձեռնությամբ՝ հետագայում դրանք տրամադրելով իր հաճախորդներին, կամ հրապարակելով իր ինտերնետային կայքում կամ այլ կերպ:

6.2. Հաճախորդի պատվերով կատարված արժեթղթերով գործարքների հետ կապված հետազոտությունները, արժեթղթերի շուկայի վերաբերյալ ֆինանսական վերլուծությունները և կազմված ներդրումային առաջարկություններ կարող են տրամադրվել միայն տվյալ հաճախորդին:

6.3. Եթե Ընկերությունը իր հաճախորդներին ներկայացնում է այնպիսի տեղեկատվություն, որում առանձնահատուկ շեշտադրվել են արժեթղթերի սպասվելիք օգուտները, ապա միաժամանակ պետք է ներկայացվի անկողմնակալ և աչքի ընկնող տեղեկատվություն համապատասխան ռիսկերի մասին:

6.4. Իրականացված հետազոտությունները, վերլուծությունները և կազմված առաջարկությունները պետք է հասկանալի լինեն ներդրումների բնագավառում միջին մակարդակի գիտելիքներ և փորձ ունեցող մարդկանց համար:

6.5. Իրականացված հետազոտությունները, վերլուծությունները և կազմված առաջարկությունները չպետք է ներկայացվեն այն ձևով, որ թաքցվեն կարևոր դրույթները կամ նախազգուշացումները, ինչպես նաև տպավորություն ստեղծվի, որ դրանք ոչ կարևոր են:

6.6. Այն դեպքում, երբ իրականացված հետազոտությունները, վերլուծությունները և կազմված առաջարկությունները պարունակում են համեմատություններ այլ անձանց հետ կամ այլ անձանց կողմից մատուցվող ներդրումային ծառայությունների հետ, ապա.

- այդ համեմատությունները պետք է լինեն տեղին և իմաստալից ու պետք է ներկայացվեն անկողմնակալ և հավասարակշռված ձևով,
- համեմատություններում պետք է նշվեն համեմատությունների համար հիմք հանդիսացած տեղեկությունների աղբյուրները,
- համեմատություններում պետք է ներառվեն այն հիմնական փաստերը կամ ենթադրությունները, որոնք հիմք են հանդիսացել համեմատության կատարման համար:

6.7. Այն դեպքում, երբ իրականացված հետազոտությունները, վերլուծությունները և կազմված առաջարկությունները պարունակում են դրույթներ ներդրումային ծառայությունների արժեթղթերի կամ ֆինանսական ինդեքսի վերջին ժամանակներում դրսևորած վարքագծի կամ ցուցանիշների մասին, ապա.

- այդ դրույթները չպետք է մյուս դրույթների համեմատությամբ լինեն ավելի աչքի ընկնող,
- այդ տեղեկատվությունը պետք է ներառի ներդրումային ծառայությունների, արժեթղթի կամ ֆինանսական ինդեքսի դրսևորած վարքագիծը կամ ցուցանիշները վերջին 5 տարվա համար (առկայության դեպքում),
- պետք է նշվեն տեղեկատվության աղբյուրները,
- այդ տեղեկատվությունը պետք է ներառի նախազգուշական դրույթ այն մասին, որ նախկինում ցուցաբերած վարքագիծը կամ նախկին ցուցանիշները չեն նշանակում, որ դրանք շարունակվելու են նաև ապագայում,
- այն դեպքում, երբ դրանք համախառն ցուցանիշներ են, այսինքն ներառված չեն հարկերի, միջնորդավճարների կամ նման այլ վճարների գումարները, պետք է բացահայտվի այդ հանգամանքը:

7. Եզրափակիչ դրույթներ

7.1. Սույն կանոնների փոփոխությունները և լրացումները հաստատվում են Ընկերության բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից (եթե Ընկերության կանոնադրությամբ այլ բան սահմանված չէ) և ուժի մեջ են մտնում հաստատման պահից:

7.2. Սույն կանոնները ուժի մեջ են մտնում «ԼԵՆԴՄԱՐԿ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՓԲԸ «Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքով սահմանված կարգով Կենտրոնական բանկում որպես ներդրումային ընկերություն գրանցվելու պահից: