

«ՌՌՔ Կապիտալ» բաց 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՝
 - 1.3.1.** խորհրդատվություն թողարկողներին՝ արժեթղթերի շուկայի միջոցով ներդրումների ներգրավման, արժեթղթերի գնահատման հարցերում,
 - 1.3.2.** խորհրդատվություն ընկերությունների կողմից արժեթղթերի թողարկման, տեղաբաշխման, օտարման և հետգնման վերաբերյալ,
 - 1.3.3.** խորհրդատվություն ընկերությունների կապիտալի կառուցվածքի վերաբերյալ,
 - 1.3.4.** խորհրդատվություն ընկերությունների կորպորատիվ ռազմավարության հարցերի վերաբերյալ,
 - 1.3.5.** խորհրդատվություն ընկերությունների վերակազմակերպման վերաբերյալ,
 - 1.3.6.** խորհրդատվություն ներդրողներին՝ արժեթղթերի շուկայում ներդրումներ կատարելու վերաբերյալ,
 - 1.3.7.** 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՝
 - 2.3.1.** Խորհրդատվական ծառայությունների բնույթը և կատարվելիք աշխատանքների նկարագրությունը,
 - 2.3.2.** կողմերի իրավունքները և պարտականությունները,
 - 2.3.3.** Խորհրդատվական ծառայությունների դիմաց վարձատրության չափի հաշվարկման ու վճարման կարգը,
 - 2.3.4.** Հաճախորդի հետ կապի իրականացման կարգը, ինչպես նաև այն միջոցները, որոնք տվյալ հաճախորդի համար հանդիսանում են տեղեկատվության փոխանակման հուսալի միջոցներ,
 - 2.3.5.** Հաճախորդի հետ փաստաթղթաշրջանառության կարգը, ժամկետները և ձևը,
 - 2.3.6.** պայմանագրի պահանջների չափահասման համար կողմերի պատասխանատվությունը,
 - 2.3.7.** 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,
 - 2.3.8.** կողմերի միջև առաջացող վեճերի լուծման կարգը,
 - 2.3.9.** 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՝
 - 3.2.1. ներկայանալով Ընկերության գրասենյակ
 - 3.2.2. հեռախոսային կապի միջոցով
 - 3.2.3. նամակի միջոցով
 - 3.2.4. ֆաքսի միջոցով
 - 3.2.5. 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, սակայն պատասխանատվություն է կրում իր տված խորհուրդների կատարման 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 «Ներդրումային և ոչ հիմնական ծառայությունների մատուցման հետ կապված փաստաթղթաշրջանառության, տեղեկատվության փոխանակման և

էլեկտրոնային հավելվածի օգտագործման» 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

Նախքան խորհրդատվական ծառայությունների մատուցման պայմանագրի կնքումը Ընկերությունը պետք է հաճախորդին ներկայացնի և նրանից պահանջի «Ներդրումային և ոչ հիմնական ծառայությունների մատուցման հետ կապված փաստաթղթաշրջանառության, տեղեկատվության փոխանակման և էլեկտրոնային հավելվածի օգտագործման» կանոնակարգով:

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.
- 6.6.1.** այդ համեմատությունները պետք է լինեն տեղին և իմաստալից ու պետք է ներկայացվեն անկողմնակալ և հավասարակշռված ձևով,
- 6.6.2.** համեմատություններում պետք է նշվեն համեմատությունների համար հիմք հանդիսացած տեղեկությունների աղբյուրները,
- 6.6.3.** 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.
- 6.7.1.** այդ դրույթները չպետք է մյուս դրույթների համեմատությամբ լինեն ավելի աչքի ընկնող,
- 6.7.2.** այդ տեղեկատվությունը պետք է ներառի ներդրումային ծառայությունների, արժեթղթի կամ ֆինանսական ինդեքսի դրսևորած վարքագիծը կամ ցուցանիշները վերջին 5 տարվա համար (առկայության դեպքում),

- 6.7.3.** պետք է նշվեն տեղեկատվության աղբյուրները,
- 6.7.4.** այդ տեղեկատվությունը պետք է ներառինախազգուշական դրույթ այն մասին, որ նախկինում ցուցաբերած վարքագիծը կամ նախկին ցուցանիշները չեն նշանակում, որ դրանք շարունակվելու են նաև ապագայում,
- 6.7.5.** 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 իրավասու կառավարման մարմնի կողմից և ուժի մեջ են մտնում վերջինիս կողմից սահմանված պահից, իսկ Ընկերության իրավասու կառավարման մարմնի կողմից ուժի մեջ մտնելու պահ սահմանված չլինելու դեպքում՝ հաստատման պահից:
- 7.2.** Սույն կանոնակարգը ուժի մեջ է մտնում Ընկերության իրավասու կառավարման մարմնի կողմից սահմանված պահից: