

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է

«Կուր Ինվեսթ» ՓԲԸ Խորհրդի
«15» հոկտեմբերի 2026թ. N 2026/20 որոշմամբ
Խորհրդի նախագահ՝ Արսեն Կատվայան



«ԿՈՒՐ ԻՆՎԵՍՏ» ՓԱԿ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ

**ՆԵՐՔԻՆ ՏԵՂԵԿՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԳԱՂՏՆԻՈՒԹՅԱՆ ՊԱՀՊԱՆՄԱՆ ԵՎ ԲԱՑԱՀԱՅՏՄԱՆ,
ԻՆՉՊԵՍ ՆԱԵՎ ՂԵԿԱՎԱՐ ԱՆՁԱՆՑ, ԱՅԼ ԱՇԽԱՏԱԿԻՑՆԵՐԻ ԵՎ ՆՇԱՆԱԿԱԼԻՑ
ՄԱՍՆԱԿԻՑՆԵՐԻ ԿՈՂՄԻՑ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ ԿՈՂՄԻՑ ԹՈՂԱՐԿՎԱԾ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐՈՎ
ԳՈՐԾԱՐՔՆԵՐԻ ԿՆՔՄԱՆ ԿԱՐԳ**

ԳԼՈՒԽ 1. ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԴՐՈՒՅԹՆԵՐ

1. Սույն կարգը (այսուհետ՝ Կարգ) սահմանում է «Կուբ Ինվեսթ» փակ բաժնետիրական ընկերությունում (այսուհետ՝ Ընկերություն) ներքին տեղեկությունների գաղտնիության պահպանման, դրանց հաշվառման և բացահայտման, ինչպես նաև Ընկերության ղեկավար անձանց, այլ աշխատակիցների և նշանակալից մասնակիցների կողմից Ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերով գործարքների կնքման գործընթացը կարգավորող ներքին կանոնները:
2. Կարգը հանդիսանում է «Արժեթղթերի շուկայի մասին» Հայաստանի Հանրապետության օրենքի (այսուհետ՝ Օրենք) 170-րդ հոդվածի 1-ին և 2-րդ մասերով նախատեսված ներքին կանոններ:
3. Կարգի պահանջները տարածվում են՝
 - 1) Ընկերության խորհրդի անդամների, տնօրինության անդամների, գլխավոր տնօրենի, ինչպես նաև Ընկերության այն աշխատակիցների վրա, որոնք ունեն մշտական հասանելիություն Ընկերությանը վերաբերող ներքին տեղեկություններին և Ընկերության գործունեության կառավարման և զարգացման հարցերի վերաբերյալ որոշում ընդունելու իրավասություն.
 - 2) Ընկերության բոլոր աշխատակիցների վրա՝ անկախ զբաղեցրած պաշտոնից և պայմանագրի տեսակից.
 - 3) Ընկերության նշանակալից մասնակիցների վրա.
 - 4) Ընկերության ղեկավարների և Ընկերության հետ փոխկապակցված անձանց վրա.
4. Կարգում օգտագործվում են հետևյալ հիմնական հասկացությունները՝
 - 1) ներքին (ինսայդերական) տեղեկություն՝ ցանկացած չհրապարակված որոշակի տեղեկություն, որն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն վերաբերում է մեկ կամ մի քանի արժեթղթերին կամ դրանց թողարկողներին, և որի հրապարակումը կարող է էական ազդեցություն ունենալ նշված արժեթղթերի և (կամ) դրանց հետ կապված ածանցյալ ֆինանսական գործիքների գների վրա: Արժեթղթերի հետ կապված պատվերներ կատարող անձանց համար ներքին տեղեկություն է համարվում հաճախորդի կողմից տրամադրված չհրապարակված որոշակի տեղեկությունը, որը կապված է հաճախորդի կողմից տրված պատվերների հետ և ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն վերաբերում է մեկ կամ մի քանի թողարկողներին կամ նրանց արժեթղթերին, և որի հրապարակումը կարող է էական ազդեցություն ունենալ նշված արժեթղթերի և (կամ) դրանց հետ կապված ածանցյալ ֆինանսական գործիքների գների վրա.
 - 2) ինսայդեր՝ յուրաքանչյուր անձ, որը թողարկողի կապիտալում իր մասնակցության, թողարկողի կառավարման որևէ մարմնում իր անդամության, պաշտոնի կամ այլ պարտականությունների կատարման կամ ծառայությունների մատուցման կապակցությամբ տիրապետում է ներքին տեղեկությունների, ինչպես նաև Կարգի 10-րդ կետի 2-4-րդ ենթակետերում նշված անձինք.
 - 3) ինսայդերների ցուցակ՝ այն անձանց ցուցակը, որոնք իրենց պարտականություններն իրականացնելիս կամ այլ հիմքերով առնչվում են ներքին տեղեկությունների հետ, և որը վարվում է Կարգի 4-րդ գլխով սահմանված կարգով.
 - 4) Պատասխանատու անձ՝ Օրենքի 168-րդ հոդվածի 4-րդ մասի հիման վրա Ընկերության տնօրինության որոշմամբ նշանակված աշխատակից, որը պատասխանատու է ինսայդերների ցուցակի վարման, դրա ճշգրտության ապահովման և դրանում պարունակվող տվյալների պարբերական նորացման համար և համակարգում է Կարգի կատարումը.

5) Հաշվետու անձ՝ Կարգի 3-րդ կետի 1-ին, 3-րդ և 4-րդ ենթակետերում նշված անձ, ինչպես նաև Ընկերության ցանկացած այլ աշխատակից, որն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն տիրապետում է Ընկերության արժեթղթերի:

6) փակ ժամանակահատված՝ Կարգի 30-րդ կետով սահմանված ժամանակահատված, որի ընթացքում Ընկերության արժեթղթերով գործարքների կնքումն արգելվում է:

7) Ընկերության արժեթղթեր՝ Ընկերության կողմից թողարկված ցանկացած արժեթուղթ, ներառյալ՝ պարտատոմսերը և բաժնետոմսերը, ինչպես նաև դրանց հետ կապված ածանցյալ ֆինանսական գործիքները:

5. Կարգում չսահմանված հասկացություններն օգտագործվում են Օրենքով, Կենտրոնական բանկի նորմատիվ իրավական ակտերով սահմանված իմաստով:

ԳԼՈՒԽ 2. ՆԵՐՔԻՆ ՏԵՂԵԿՈՒԹՅՈՒՆԸ ԵՎ ԻՆՍԱՅԴԵՐԸ

6. Տեղեկությունը համարվում է ներքին տեղեկություն, եթե միաժամանակ առկա են հետևյալ հատկանիշները՝

1) այն հրապարակված չէ:

2) այն որոշակի է, այսինքն՝ վերաբերում է տեղի ունեցած, տեղի ունեցող կամ ի հայտ գալու իրական հավանականություն ունեցող փաստի կամ իրադարձության և բավարար է արժեթղթերի և (կամ) դրանց հետ կապված ածանցյալ ֆինանսական գործիքների գների վրա այդ փաստերի կամ իրադարձությունների հնարավոր ազդեցության մասին հիմնավորված եզրակացություն կազմելու համար:

3) դրա հրապարակումը կարող է էական ազդեցություն ունենալ նշված արժեթղթերի և (կամ) դրանց հետ կապված ածանցյալ ֆինանսական գործիքների գների վրա, այսինքն՝ ողջամիտ ներդրողը այդ տեղեկությունը կկարևորեր տվյալ արժեթուղթը գնելու կամ վաճառելու վերաբերյալ որոշում կայացնելիս:

7. Ընկերությունում ներքին տեղեկություն են համարվում, մասնավորապես՝

1) Ընկերության՝ որպես թողարկողի գործունեության մասով՝

ա. չհրապարակված ֆինանսական հաշվետվությունները և դրանց նախագծերը, ինչպես նաև աուդիտորական եզրակացության նախագծերը:

բ. Ընկերության եկամուտների, ծախսերի, շահույթի կամ հիմնական տնտեսական նորմատիվների վերաբերյալ հիմնավորված կանխատեսումները:

գ. Ընկերության ֆինանսատնտեսական գործունեության արդյունքների էական փոփոխությունները:

դ. արժեթղթերի նախատեսվող թողարկումների, լրացուցիչ թողարկումների, առանձին տրանշների, հետգնումների, վաղաժամկետ մարումների կամ ձեռքբերումների վերաբերյալ տեղեկությունները՝ մինչև համապատասխան որոշման հրապարակումը:

ե. Ընկերության պարտատոմսերի տեղաբաշխման պայմանների, կտրոնային տոկոսադրույքի, ծավալի կամ ժամկետի վերաբերյալ տեղեկությունները՝ մինչև վերջնական պայմանների հրապարակումը:

զ. շահութաբաժինների բաշխման վերաբերյալ խորհրդի առաջարկը:

է. Ընկերության աուդիտն իրականացնող անձի փոփոխության վերաբերյալ տեղեկությունները:

ը. Ընկերության նշանակալից մասնակիցների կազմի կամ կառավարման մարմինների կազմի փոփոխության վերաբերյալ տեղեկությունները՝ մինչև դրանց հրապարակումը:

թ. Ընկերության վերակազմակերպման, լուծարման, գործունեության էական մասի օտարման կամ էական ձեռքբերման վերաբերյալ տեղեկությունները.

ժ. Ընկերության անվճարունակության, պարտավորությունների էական խախտման կամ տնտեսական նորմատիվների խախտման վերաբերյալ տեղեկությունները.

ժա. Ընկերության նկատմամբ Կենտրոնական բանկի կողմից պատասխանատվության միջոցների կիրառման, լիցենզիայի կասեցման կամ դադարեցման վերաբերյալ տեղեկությունները՝ մինչև դրանց հրապարակումը.

ժբ. Ընկերության մասնակցությամբ էական դատական կամ արբիտրաժային վեճերի վերաբերյալ տեղեկությունները.

ժգ. տեղեկատվական անվտանգության էական միջադեպերի վերաբերյալ տեղեկությունները.

2) Ընկերության՝ որպես ներդրումային ծառայություններ մատուցող և արժեթղթերի հետ կապված պատվերներ կատարող անձի գործունեության մասով՝ Օրենքի 160-րդ հոդվածի 2-րդ մասի իմաստով՝

ա. հաճախորդի կողմից տրամադրված չհրապարակված որոշակի տեղեկությունը, որը կապված է հաճախորդի տված պատվերների հետ և ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն վերաբերում է մեկ կամ մի քանի թողարկողների կամ նրանց արժեթղթերին.

բ. Ընկերության՝ որպես տեղաբաշխող, երաշխավորող կամ խորհրդատու մասնակցությամբ նախապատրաստվող արժեթղթերի թողարկումների, գործարքների կամ կորպորատիվ իրադարձությունների վերաբերյալ տեղեկությունները.

գ. Ընկերության կառավարման ներքո գտնվող ակտիվների կառուցվածքի նախատեսվող էական փոփոխությունների վերաբերյալ տեղեկությունները.

դ. այլ թողարկողների վերաբերյալ ցանկացած չհրապարակված տեղեկություն, որը Ընկերությանը հայտնի է դարձել ծառայությունների մատուցման կապակցությամբ:

8. Կարգի 7-րդ կետով նախատեսված ցանկը սպառիչ չէ: Յուրաքանչյուր կոնկրետ դեպքում տեղեկության՝ ներքին տեղեկություն հանդիսանալու հարցը որոշվում է Կարգի 6-րդ կետով սահմանված հատկանիշների հիման վրա: Կասկածի դեպքում տեղեկությունը դիտարկվում է որպես ներքին տեղեկություն՝ մինչև Պատասխանատու անձի կողմից հակառակի հաստատումը:

9. Հանրությանը հասանելի (հրապարակային) տեղեկությունների հիման վրա կատարված հետազոտությունները և գնահատականները չեն համարվում ներքին տեղեկություններ, նույնիսկ եթե դրանք կարող են էական ազդեցություն ունենալ արժեթղթերի գների վրա:

10. Ինսայդեր են համարվում՝

1) յուրաքանչյուր անձ, որը թողարկողի կապիտալում իր մասնակցության, թողարկողի կառավարման որևէ մարմնում իր անդամության, պաշտոնի կամ այլ պարտականությունների կատարման կամ ծառայությունների մատուցման կապակցությամբ տիրապետում է ներքին տեղեկությունների.

2) եթե 1-ին ենթակետում նշված անձն իրավաբանական անձ է՝ նաև այն ֆիզիկական անձը, որը մասնակցում է այդ իրավաբանական անձի համար գործարքների կնքման վերաբերյալ որոշումների կայացման գործընթացին.

3) ներքին տեղեկության տիրապետող ցանկացած այլ անձ, այդ թվում՝ հանցագործության արդյունքում ձեռք բերված ներքին տեղեկության տիրապետող անձ, որը ողջամիտ ուշադրություն գործադրելու դեպքում կարող էր տեղյակ լինել, որ այդ տեղեկությունը ներքին տեղեկություն է.

4) յուրաքանչյուր անձ, որը ծանոթանում է ներքին տեղեկությանը, որի աղբյուրն ակնհայտորեն մեկ կամ ավելի ինսայդեր է:

ԳԼՈՒԽ 3. ՆԵՐՔԻՆ ՏԵՂԵԿՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԱՆԲԱՐԵՒԻՂԾ ՕԳՏԱԳՈՐԾՄԱՆ ԱՐԳԵԼՈՒՄԸ ԵՎ ԳԱՂՏՆԻՈՒԹՅԱՆ ՊԱՀՊԱՆՈՒՄԸ

11. Ներքին տեղեկությունների անբարեխիղճ օգտագործումն արգելվում է: Ինսայդերին արգելվում է՝

1) ներքին տեղեկությունների հիման վրա իր կամ այլ անձի հաշվին ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն գնել կամ վաճառել կամ փորձել գնել կամ վաճառել արժեթուղթ կամ դրա հետ կապված ածանցյալ ֆինանսական գործիք, ինչպես նաև արդեն տրված պատվերը փոփոխել կամ հետ կանչել:

2) բացահայտել ներքին տեղեկությունը երրորդ անձանց, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ նման բացահայտումը կապված է ընթացիկ գործառույթների իրականացման կամ պաշտոնական պարտականությունների կատարման հետ, և տեղեկությունը ստացող անձը ներառվում է ինսայդերների ցուցակում:

3) ներքին տեղեկության հիման վրա խորհուրդ տալ կամ այլ կերպ դրդել երրորդ անձանց գնելու կամ վաճառելու արժեթղթեր կամ դրանց հետ կապված ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ:

4) թույլ տալ, չխոչընդոտել կամ ներքին տեղեկության պահպանման կարգի խախտմամբ հնարավոր դարձնել, որ երրորդ անձը ծանոթանա ներքին տեղեկությանը:

12. Կարգի 11-րդ կետով սահմանված արգելքները գործում են անկախ այն հանգամանքից՝ ինսայդերը գործարքից ստացել է եկամուտ, թե ոչ, և շարունակում են գործել աշխատանքային կամ այլ պայմանագրային հարաբերությունները դադարելուց հետո՝ մինչև տվյալ տեղեկության հրապարակումը:

13. Օրենքի 167-րդ հոդվածով սահմանված պարտականությունների կատարման նպատակով Ընկերությունն ապահովում է ներքին տեղեկությունների գաղտնիությունը, վերահսկում է անձանց դրանց հասանելիությունը և արգելափակում է ներքին տեղեկությունների հասանելիությունն այն անձանց համար, որոնք իրենց պարտականությունները կատարելիս այդպիսի տեղեկությունների տիրապետելու անհրաժեշտություն չունեն: Այդ նպատակով ձեռնարկվում են հետևյալ միջոցառումները՝

1) ներքին տեղեկություններ մշակվող և պահվող տարածքներ մուտքի սահմանափակում:

2) ինսայդերների հաշվառում՝ Կարգի 4-րդ գլխով սահմանված կարգով:

3) ներքին տեղեկություններ պարունակող փաստաթղթերի և տեղեկակիրների վրա «Գաղտնի» նշագրման զետեղում և դրանց հասանելիության սահմանափակում միայն ինսայդերների ցուցակում ներառված անձանց համար:

4) տեղեկատվական համակարգերում դերակատարման վրա հիմնված հասանելիության իրավունքների կիրառում և հասանելիության գրանցամատյանների վարում:

5) ներքին տեղեկությունների հասանելիության տրամադրում աշխատանքային պայմանագրերի, իսկ կոնտրագենտների դեպքում՝ քաղաքացիաիրավական պայմանագրերի և գաղտնիության մասին համաձայնագրերի հիման վրա:

6) ներքին տեղեկություններ պարունակող և պահպանման ժամկետը լրացած փաստաթղթերի ոչնչացում՝ արձանագրությամբ:

7) աշխատատեղերի (սեղան, պահարան, աշխատանքային համակարգիչ) հասանելիության սահմանափակմանն ուղղված միջոցառումների կիրառում.

8) ներքին տեղեկությունների՝ Ընկերությունից դուրս փոխանցման դեպքում գաղտնագրման և անվտանգ կապուղիների օգտագործում:

14. Ընկերությունում ներդրվում են տեղեկատվական պատնեշներ (Chinese walls)՝ ներքին տեղեկությունների՝ ստորաբաժանումների միջև անհարկի տարածումը բացառելու նպատակով, որոնք ներառում են՝

1) բրոքերային, կառավարման և սեփական միջոցներով գործառնություններ իրականացնող ստորաբաժանումների գործառնության և ֆիզիկական տարանջատում.

2) ներքին տեղեկության փոխանցում միայն «անհրաժեշտության դեպքում իմանալու» (need-to-know) սկզբունքով.

3) պատնեշը հատելու (wall crossing) դեպքերի նախնական համաձայնեցում Պատասխանատու անձի հետ և գրանցում ինսայդերների ցուցակում.

4) սահմանափակված արժեթղթերի ցանկի (restricted list) և դիտարկման ենթակա արժեթղթերի ցանկի (watch list) վարում Պատասխանատու անձի կողմից.

5) Օրենքի 160-րդ հոդվածի 2-րդ մասի իմաստով հաճախորդի պատվերի վերաբերյալ տեղեկության հիման վրա Ընկերության կամ նրա աշխատակիցների կողմից գործարք կնքելու արգելք՝ մինչև հաճախորդի պատվերի կատարումը:

15. Օրենքի 167-րդ հոդվածի 2-րդ մասի կատարման նպատակով Պատասխանատու անձն ապահովում է ներքին տեղեկությունների հետ կապված պարտականությունների և դրանց անբարեխիղճ օգտագործման համար սահմանված պատասխանատվության վերաբերյալ ինսայդերների տեղեկացվածությունը՝ Կարգի 22-րդ կետով սահմանված կարգով:

16. Ինսայդերների ցուցակում ներառված անձինք պարտավոր են Պատասխանատու անձին անհապաղ, սակայն ոչ ուշ, քան իրազեկ դառնալու օրվան հաջորդող աշխատանքային օրը, տեղեկացնել իրենց հայտնի դարձած ներքին տեղեկության ցանկացած արտահոսքի կամ արտահոսքի վտանգի մասին: Պատասխանատու անձը դրա մասին անհապաղ տեղեկացնում է գլխավոր տնօրենին և խորհրդի նախագահին և նախաձեռնում է Կարգի 29-րդ կետով նախատեսված ընթացակարգը:

ԳԼՈՒԽ 4. ԻՆՍԱՅԴԵՐՆԵՐԻ ՑՈՒՑԱԿԸ

17. Ընկերությունը վարում է այն անձանց ցուցակը, որոնք իրենց պարտականություններն իրականացնելիս կամ այլ հիմքերով առնչվում են ներքին տեղեկությունների հետ: Ցուցակի վարումը պետք է Ընկերությանը թույլ տա ստուգել և վերահսկել ներքին տեղեկությունների շարժը՝ ըստ այդ տեղեկությունների առանձին մասերի:

18. Ինսայդերների ցուցակը կազմվում է երկու բաժնով, որոնցով հստակորեն սահմանազատվում են ներքին տեղեկություններին մշտապես հասանելիություն ունեցող և այդ տեղեկությունների հետ առնչվող այլ անձինք՝

1) մշտական բաժին՝ խորհրդի և տնօրինության անդամներ, գլխավոր տնօրեն, Պատասխանատու անձ, ներքին աուդիտի և համապատասխանության ապահովման աշխատակիցներ, Գլխավոր հաշվապահ.

2) գործառնական բաժին՝ առանձին ներքին տեղեկության կապակցությամբ ժամանակավոր հասանելիություն ստացած անձինք, որը կազմվում է յուրաքանչյուր ներքին տեղեկության համար առանձին:

19. Ինսայդերների ցուցակը վարվում է Կարգի N 1 հավելվածով սահմանված ձևին համապատասխան: Ցուցակը պարունակում է հետևյալ տեղեկությունները՝

- 1) անձի անունը, ազգանունը (իրավաբանական անձի դեպքում՝ անվանումը).
- 2) անձին ցուցակում ներառելու ամսաթիվը.
- 3) անձին ցուցակից հանելու ամսաթիվը.
- 4) տվյալ ներքին տեղեկության բնույթի համառոտ նկարագիրը:

19.1. Կենտրոնական բանկի նորմատիվ իրավական ակտերով ինսայդերների ցուցակի բովանդակության նկատմամբ պահանջներ սահմանվելու դեպքում ցուցակը վարվում է այդ ակտերով սահմանված տեղեկությունների ծավալով: Կարգի 19-րդ կետով չնախատեսված տեղեկություններ ցուցակում չեն ներառվում, եթե դրանց ներառումը պահանջված չէ օրենքով կամ Կենտրոնական բանկի նորմատիվ իրավական ակտերով:

20. Ինսայդերների ցուցակի վարման, դրա ճշգրտության ապահովման և դրանում պարունակվող տվյալների պարբերական նորացման համար պատասխանատու անձը նշանակվում է Ընկերության տնօրինության որոշմամբ: Պատասխանատու անձի բացակայության դեպքում նրա լիազորություններն իրականացնում է տնօրինության որոշմամբ նշանակված փոխարինող անձը:

21. Պատասխանատու անձը պարտավոր է՝

- 1) պարբերաբար նորացնել ինսայդերների ցուցակը և ապահովել տվյալ պահին ներքին տեղեկությունների տիրապետող անձանց ընդգրկումը դրա մեջ՝ ոչ ուշ, քան հասանելիություն տրամադրելու կամ դադարեցնելու օրվան հաջորդող աշխատանքային օրը.
- 2) յուրաքանչյուր ինսայդերին ծանոթացնել Կարգին և համապատասխան հարաբերությունները կարգավորող իրավական նորմերին, ինչպես նաև ներքին տեղեկությունների անբարեխիղճ օգտագործման համար նախատեսված պատասխանատվությանը՝ ստանալով Կարգի N 3 հավելվածով սահմանված ձևի գրավոր հավաստում.
- 3) վարել սահմանափակված արժեթղթերի և դիտարկման ենթակա արժեթղթերի ցանկերը և դրանք հասանելի դարձնել համապատասխան ստորաբաժանումներին.
- 4) վարել Կարգի 35-րդ կետով նախատեսված ծանուցումների և Կարգի 27-րդ կետով նախատեսված հետաձգված բացահայտումների գրանցամատյանները.
- 5) ապահովել ինսայդերների ցուցակում ներառված տեղեկությունների պահպանումն առնվազն 5 (հինգ) տարվա ընթացքում՝ տվյալ տեղեկության ինսայդերների ցուցակում ներառման օրվանից սկսած.
- 6) ինսայդերների ցուցակը ներկայացնել Կենտրոնական բանկ՝ Կենտրոնական բանկի նորմատիվ իրավական ակտերով սահմանված կարգով, իսկ Բորսայի պահանջի դեպքում՝ նաև Բորսային.
- 7) ստեղծել Կարգի պահանջների կատարման համար անհրաժեշտ կազմակերպչական պայմաններ և տարին առնվազն մեկ անգամ վերապատրաստել ինսայդերներին:

22. Ընկերության գործադիր մարմինը և Պատասխանատու անձն իրենց իրավասությունների սահմաններում պատասխանատու են Ընկերության կողմից Օրենքի, Կենտրոնական բանկի նորմատիվ իրավական ակտերի, Բորսայի կանոնների և Կարգի պահանջների կատարման համար:

ԳԼՈՒԽ 5. ՆԵՐՔԻՆ ՏԵՂԵԿՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԲԱՑԱՀԱՅՏՈՒՄԸ

23. Ընկերությունը պարտավոր է անհապաղ բացահայտել ուղղակիորեն իրեն վերաբերող ներքին տեղեկությունները՝ այնպիսի եղանակով, որը կապահովի դրանց արագ հասանելիությունը և հանրության կողմից ամբողջական, ճշգրիտ և ժամանակին գնահատումը: Բացահայտումը չի հետաձգվում, բացառությամբ Կարգի 26-րդ կետով նախատեսված դեպքերի:

24. Ներքին տեղեկության բացահայտումն իրականացվում է՝

- 1) Կենտրոնական բանկ՝ 4/04 կանոնակարգով սահմանված կարգով.
- 2) Բորսային՝ Բորսայի կանոններով սահմանված կարգով.
- 3) Օրենքի 163-րդ հոդվածի 3-րդ մասին համապատասխան՝ անհապաղ նաև Ընկերության ինտերնետային կայքում, որտեղ տեղեկությունը հասանելի է մնում առնվազն 5 (հինգ) տարի:

25. Հրապարակված ներքին տեղեկությունների մեջ ցանկացած էական փոփոխություն անհապաղ բացահայտվում է նույն կարգով և միջոցներով, որոնցով բացահայտվել է սկզբնական տեղեկությունը, իսկ բացահայտումն ապահովվում է հավասարապես ներդրողների բոլոր խմբերի համար:

26. Ընկերությունը կարող է իր պատասխանատվությամբ հետաձգել ներքին տեղեկության բացահայտումը, եթե միաժամանակ առկա են հետևյալ պայմանները՝

- 1) բացահայտումը կարող է էապես վնասել Ընկերության օրինական շահերը.
- 2) հետաձգումը չի հանգեցնի հանրության ապակողմնորոշմանը.
- 3) Ընկերությունն ապահովում է ներքին տեղեկության գաղտնիությունը հետաձգման ողջ ընթացքում:

Հետաձգման դեպքում Ընկերության նկատմամբ կիրառվում են Օրենքի 127-րդ հոդվածի 4-9-րդ մասերը:

27. Բացահայտումը հետաձգելու որոշումը կայացնում է գլխավոր տնօրենը՝ Պատասխանատու անձի առաջարկությամբ: Պատասխանատու անձը վարում է հետաձգված բացահայտումների գրանցամատյան, որտեղ ամրագրվում են հետաձգման հիմքերը, սկիզբը, պատասխանատու անձինք և գաղտնիության ապահովման միջոցները:

28. Եթե Ընկերությունը կամ նրա անունից կամ հաշվին գործող անձը ներքին տեղեկություն է տրամադրում երրորդ անձի՝ իր աշխատանքի, մասնագիտության, պաշտոնի կամ այլ պարտականությունների կատարման կամ ծառայությունների մատուցման կապակցությամբ, ապա Ընկերությունը պարտավոր է հրապարակայնորեն բացահայտել այդ տեղեկությունը նույն չափով՝

- 1) երրորդ անձին տեղեկությունը տրամադրելու հետ միաժամանակ, եթե տեղեկությունը տրամադրվել է դիտավորյալ.
- 2) երրորդ անձին տեղեկությունը տրամադրելուց անմիջապես հետո, եթե տեղեկությունը տրամադրվել է ոչ դիտավորյալ:

Սույն կետով սահմանված պահանջը չի տարածվում այն դեպքերի վրա, երբ երրորդ անձը կրում է օրենսդրությամբ, կանոնադրությամբ կամ պայմանագրով նախատեսված՝ այդ տեղեկության գաղտնիությունը պահպանելու պարտականություն:

29. Եթե հետաձգման ընթացքում տեղի է ունենում տեղեկության արտահոսք կամ գաղտնիությունն այլևս հնարավոր չէ ապահովել, Ընկերությունն անհապաղ բացահայտում է տեղեկությունը Կարգի 24-րդ կետով սահմանված կարգով:

30. Ընկերության անունից ներքին տեղեկություն կամ հրապարակման ենթակա այլ տեղեկություն տարածելու իրավունք ունեն միայն գլխավոր տնօրենը և նրա կողմից գրավոր լիազորված անձինք:

Արգելվում է ներքին տեղեկության ընտրողական տրամադրումը առանձին ներդրողներին, վերլուծաբաններին, լրատվամիջոցներին կամ այլ անձանց՝ առանց Կարգի 28-րդ կետով սահմանված միաժամանակյա հրապարակման:

ԳԼՈՒԽ 6. ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐՈՎ ԳՈՐԾԱՐՔՆԵՐԻ ԿՆՔՈՒՄԸ

31. Հաշվետու անձը պարտավոր է ձեռնպահ մնալ իրեն հայտնի ներքին տեղեկության հիման վրա Ընկերության արժեթղթերով անձամբ կամ երրորդ անձի միջոցով, իր կամ երրորդ անձի հաշվին գործարք կնքելուց, ինչպես նաև այդպիսի գործարք կնքելու կամ կնքելուց ձեռնպահ մնալու խորհուրդ տալուց: Արգելվում է գործել այն պահից, երբ տվյալ ներքին տեղեկությունը բացահայտվում է Օրենքի 163-րդ կամ 165-րդ հոդվածների հիման վրա:

32. Անկախ ներքին տեղեկության առկայությունից՝ Հաշվետու անձին արգելվում է Ընկերության արժեթղթերով գործարք կնքել փակ ժամանակահատվածում, որն ընդգրկում է՝

- 1) Ընկերության տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունների հրապարակմանը նախորդող 30 (երեսուն) օրացուցային օրը և հրապարակման օրը:
- 2) Ընկերության միջանկյալ (եռամսյակային) ֆինանսական հաշվետվությունների հրապարակմանը նախորդող 15 (տասնհինգ) օրացուցային օրը և հրապարակման օրը:
- 3) Ընկերության արժեթղթերի նոր թողարկման կամ տրանշի վերջնական պայմանների հրապարակմանը նախորդող 15 (տասնհինգ) օրացուցային օրը:

33. Հաշվետու անձը մինչև Ընկերության արժեթղթերով գործարք կնքելը ներկայացնում է նախնական համաձայնեցման գրավոր դիմում Պատասխանատու անձին: Պատասխանատու անձը դիմումը ստանալու օրվան հաջորդող 2 (երկու) աշխատանքային օրվա ընթացքում տալիս է համաձայնություն կամ հիմնավորված մերժում: Տրված համաձայնությունը գործում է 5 (հինգ) աշխատանքային օր: Համաձայնության տրամադրումը չի ազատում Հաշվետու անձին Կարգի 31-րդ կետով սահմանված արգելքը պահպանելու պարտականությունից:

34. Կարգի 33-րդ կետով նախատեսված դիմումը մերժվում է, եթե այն ներկայացվել է փակ ժամանակահատվածում, եթե Պատասխանատու անձին հայտնի է չբացահայտված ներքին տեղեկության առկայության մասին, կամ եթե գործարքը կարող է հանգեցնել Օրենքի 171-րդ հոդվածով նախատեսված գնային չարաշահման:

35. Հաշվետու անձը պարտավոր է Ընկերության արժեթղթերի նկատմամբ սեփականության իրավունք ձեռք բերելու, ինչպես նաև իրեն սեփականության իրավունքով պատկանող Ընկերության արժեթղթերով անձամբ կամ երրորդ անձի միջոցով գործարք կնքելու օրվանից 2 (երկու) աշխատանքային օրվա ընթացքում այդ մասին գրավոր տեղեկացնել Պատասխանատու անձին՝ Կարգի N 2 հավելվածով սահմանված ձևով: Ծանուցման ենթակա նվազագույն տեղեկություններն են՝

- 1) գործարքի տեսակը:
- 2) գործարքի կնքման օրը և վայրը (կարգավորվող շուկա կամ արտաբորսայական գործարք):
- 3) գործարքի մյուս կողմի, շահառուի, իսկ առկայության դեպքում՝ նաև միջնորդի վերաբերյալ տեղեկությունները:
- 4) գործարքի արժեքը և գինը:
- 5) գործարքի առարկան՝ ներառյալ արժեթղթերի քանակը, տեսակը, դասը, անվանական արժեքը և միջազգային նույնականացման ծածկագիրը (ISIN):
- 6) գործարքից հետո Հաշվետու անձին պատկանող Ընկերության արժեթղթերի ընդհանուր քանակը:

36. Եթե գործարքը կնքվել է Ընկերության բաժնետոմսերով, ածանցյալ ֆինանսական գործիքներով կամ այդպիսի ածանցյալների հետ կապված այլ արժեթղթերով, ապա Օրենքի 169-րդ հոդվածի 1-ին մասի ուժով Հաշվետու անձը պարտավոր է այդ գործարքի վերաբերյալ հաշվետվություն ներկայացնել Կենտրոնական բանկ՝ գործարքի կնքմանը հաջորդող 5 (հինգ) օրվա ընթացքում, 4/16 կանոնակարգով սահմանված կազմով, ձևով և կարգով: Պատասխանատու անձն ապահովում է Հաշվետու անձի՝ սույն պարտականության կատարման վերաբերյալ տեղեկացվածությունը և հսկում է ժամկետի պահպանումը: Կարգի 35-րդ կետով սահմանված ծանուցման ժամկետը չի կարող գերազանցել սույն կետով սահմանված ժամկետը:

37. Կարգի 31-րդ, 32-րդ և 33-րդ կետերով նախատեսված պահանջները չեն տարածվում Ընկերության արժեթղթերով հետևյալ գործարքների վրա՝

1) Օրենքի 162-րդ հոդվածի 3-րդ մասի իմաստով՝ երբ տեղեկությունը ներքին է համարվում գործարքի կնքման համար, և այդ տեղեկությանը տիրապետող անձը, որը հանդիսանում է գործարքի կողմ, գործարքը կնքել է մինչև ինսայդեր համարվելը:

2) երբ Ընկերության արժեթղթերը ձեռք են բերվել կամ օտարվել Հաշվետու անձին արժեթղթերի փաթեթի հայեցողական կառավարման ծառայություններ մատուցող ներդրումային ընկերության կողմից՝ առանց Հաշվետու անձի պատվերի կամ ցուցումի, պայմանով, որ վերջինս Օրենքի իմաստով ինսայդեր չէ:

3) երբ Ընկերության արժեթղթերը ձեռք են բերվել նվիրատվության կամ ժառանգության հիմքով, և նվիրատուն Օրենքի իմաստով ինսայդեր չէ:

4) երբ գործարքը բխում է օրենքի ուժով կամ դատական ակտի կատարումից:

Սույն կետով նախատեսված բացառությունները չեն ազատում Հաշվետու անձին Կարգի 35-րդ և 36-րդ կետերով սահմանված ծանուցման և հաշվետվություն ներկայացնելու պարտականություններից:

ԳԼՈՒԽ 7. ՎԵՐԱՀՍԿՈՂՈՒԹՅՈՒՆԸ, ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆԸ ԵՎ ԵԶՐԱՓԱԿԻՉ ԴՐՈՒՅԹՆԵՐԸ

38. Կարգի պահանջների կատարման նկատմամբ ընթացիկ վերահսկողությունն իրականացնում է Պատասխանատու անձը, որը տարին առնվազն մեկ անգամ, ինչպես նաև Կարգի էական խախտում արձանագրելու դեպքում՝ անհապաղ, գրավոր հաշվետվություն է ներկայացնում Ընկերության խորհրդին:

39. Ընկերությունը Կենտրոնական բանկի պահանջով Կարգը ներկայացնում է Կենտրոնական բանկ՝ այդ պահանջն ստանալու պահից 5 (հինգ) աշխատանքային օրվա ընթացքում:

40. Կարգի պահանջների խախտումը հիմք է Հաշվետու անձի կամ աշխատակցի նկատմամբ ՀՀ աշխատանքային օրենսգրքով և Ընկերության ներքին իրավական ակտերով նախատեսված կարգապահական պատասխանատվության միջոցների կիրառման համար:

41. Ներքին տեղեկությունների անբարեխիղճ օգտագործումը և գնային չարաշահումն առաջացնում են ՀՀ օրենսդրությամբ նախատեսված պատասխանատվություն: Ներքին տեղեկությունների չբացահայտման կամ ոչ ճշգրիտ բացահայտման դեպքում Ընկերությունը կրում է Օրենքի 166-րդ հոդվածով նախատեսված՝ վնասները փոխհատուցելու պարտականությունը:

42. Կարգը վերանայվում է երկու տարին առնվազն մեկ անգամ, ինչպես նաև ՀՀ օրենսդրության, Կենտրոնական բանկի նորմատիվ իրավական ակտերի կամ Բորսայի կանոնների փոփոխության դեպքում՝ փոփոխության ուժի մեջ մտնելուց հետո 30 (երեսուն) օրվա ընթացքում:

43. Կարգն ուժի մեջ է մտնում Ընկերության պաշտոնական ինտերնետային կայքում հրապարակման օրվանից: Կարգը ենթակա է տեղադրման Ընկերության պաշտոնական ինտերնետային կայքում՝ հաստատման օրվանից 5 (հինգ) աշխատանքային օրվա ընթացքում:

44. Կարգն ուժի մեջ մտնելուց հետո 10 (տասը) աշխատանքային օրվա ընթացքում Պատասխանատու անձը կազմում է ինսայդերների ցուցակի մշտական բաժինը և ապահովում է բոլոր ինսայդերների ծանոթացումը Կարգին:

ԻՆՍԱՅԴԵՐՆԵՐԻ ՑՈՒՑԱԿ

Հ/Հ	Անուն, ազգանուն (անվանում)	Ցուցակում ներառելու ամսաթիվ	Ցուցակից հանելու ամսաթիվ	Ներքին տեղեկության նկարագիրը
1.				
2.				
3.				
4.				
5.				

Պատասխանատու անձ՝ _____ / _____ /
Ամսաթիվ՝ «__» _____ 20__թ.

ԾԱՆՈՒՑՈՒՄ

«Կուր Ինվեսթ» ՓԲԸ-ի կողմից թողարկված արժեթղթերով կնքված գործարքի վերաբերյալ

Ցուցանիշ	Տվյալ
Ծանուցող անձի անուն, ազգանուն	
Պաշտոն / կարգավիճակ (ղեկավար, աշխատակից, նշանակալից մասնակից, փոխկապակցված անձ)	
Գործարքի տեսակը (ծեռքբերում, օտարում, գրավադրում, այլ)	
Գործարքի կնքման ամսաթիվը	
Գործարքի կատարման վայրը (Բորսա / արտաբորսայական)	
Գործարքի մյուս կողմը, շահառուն, միջնորդը	
Արժեթղթի տեսակը, դասը, ISIN-ը	
Արժեթղթերի քանակը և անվանական արժեքը	
Գործարքի գինը և ընդհանուր արժեքը	
Գործարքից հետո պատկանող արժեթղթերի ընդհանուր քանակը	
Նախնական համաձայնեցման ամսաթիվը և համարը	

Հաստատում եմ, որ գործարքը կնքելիս չեմ տիրապետել չբացահայտված ներքին տեղեկության և գործարքը չի կնքվել փակ ժամանակահատվածում:

Ծանուցող անձ՝ _____ / _____ /

Ամսաթիվ՝ «__» _____ 20__թ.

ՀԱՎԱՍՏՈՒՄ

Ես՝ _____ (անուն, ազգանուն, պաշտոն),
հավաստում եմ, որ՝

- 1) ծանոթացել եմ «Կուր Ինվեսթ» ՓԲԸ-ի ներքին տեղեկությունների գաղտնիության պահպանման և բացահայտման, ինչպես նաև Ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերով գործարքների կնքման կարգին և հասկանում եմ դրա պահանջները.
- 2) ծանոթացել եմ «Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքի 17-րդ գլխի պահանջներին.
- 3) տեղեկացված եմ, որ ներառված եմ Ընկերության ինսայդերների ցուցակում, և տեղյակ եմ դրանից բխող պարտականությունների մասին.
- 4) պարտավորվում եմ պահպանել ներքին տեղեկությունների գաղտնիությունը, այդ թվում՝ Ընկերության հետ աշխատանքային կամ այլ պայմանագրային հարաբերությունները դադարելուց հետո.
- 5) տեղեկացված եմ ներքին տեղեկությունների անբարեխիղճ օգտագործման և գնային չարաշահման համար ՀՀ օրենսդրությամբ նախատեսված պատասխանատվության մասին:

Անուն, ազգանուն՝ _____ Ստորագրություն՝ _____
Ամսաթիվ՝ «___» _____ 20__թ.