

Ներդրումային ընկերությունների լիցենզավորման ուղեցույց

1. Կարգավորում

Ներդրումային ընկերության լիցենզիայի ստացման ընթացակարգը, ինչպես նաև վերջինիս գործունեությունը կարգավորվում է [«Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքով](#) (այսուհետ՝ Օրենք), ՀՀ Կենտրոնական բանկի խորհրդի կողմից հաստատված [Կանոնակարգ 4/01-ով](#), [Կանոնակարգ 4/02-ով](#), [Կանոնակարգ 4/05-ով](#) և այլ ՀՀ օրենքներով և այլ իրավական ակտերով, որոնք հրապարակված են [Հայաստանի իրավական տեղեկատվական համակարգի կայքում](#), ինչպես նաև [Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի պաշտոնական կայքում](#):

2. Նկարագրություն

Ներդրումային ընկերությունը [Օրենքով](#) և դրա հիման վրա ընդունված նորմատիվ իրավական ակտերով սահմանված կարգով ներդրումային ծառայությունների մատուցման լիցենզիա ստացած բաժնետիրական կամ սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունն է, որի գործունեությունը ներդրումային ծառայությունների մատուցումն է՝ առանձին կամ ոչ հիմնական ծառայությունների հետ մեկտեղ: Ներդրումային և ոչ հիմնական ծառայությունները սահմանված են [Օրենքի](#) համապատասխանաբար 25-րդ և 26-րդ հոդվածներում: [«Ներդրումային ֆոնդերի մասին» Հայաստանի Հանրապետության օրենքով](#) սահմանված ներդրումային ֆոնդերի գործունեությունը ներդրումային ծառայությունների մատուցում չի համարվում:

3. Լիցենզավորման ընթացակարգ

Ներդրումային ընկերության լիցենզիա ստանալու համար Կենտրոնական բանկ ներկայացվող անհրաժեշտ փաստաթղթերի ցանկը ներկայացված է [Օրենքի](#) 36-րդ հոդվածում և [Կանոնակարգ 4/01-ի](#) 5-րդ գլխում: Նշված փաստաթղթերը Կենտրոնական բանկ են ներկայացվում էլեկտրոնային կրիչով, պատվիրված նամակով կամ առձեռն՝ թղթային տարբերակով՝ Կենտրոնական բանկ մուտքագրելու միջոցով: Վերոնշյալ փաստաթղթերը ամբողջական և արժանահավատ ներկայացնելուց, ինչպես նաև սահմանված պահանջներին բավարարելուց հետո՝ Կենտրոնական բանկի խորհուրդը մեկ ամսյա ժամկետում որոշում է կայացնում լիցենզիան տրամադրելու կամ ներկայացված դիմումը մերժելու վերաբերյալ:

Կենտրոնական բանկի խորհուրդը մերժում է ներդրումային ընկերության լիցենզիայի ստացման դիմումը [Օրենքի](#) 38-րդ հոդվածով սահմանված հիմքերով:

Կենտրոնական բանկում գրանցվելու պահից ներդրումային ընկերությունը ձեռք է բերում իրավաբանական անձի կարգավիճակ և համարվում է լիցենզավորված:

Լիցենզիան տրվում է մեկ կամ մի քանի տեսակի ներդրումային

ծառայությունների մատուցման համար: Լիցենզիան չի կարող տրվել ոչ հիմնական ծառայությունների մատուցման համար: Ներդրումային ընկերությունը կարող է մատուցել միայն այն ծառայությունը (ծառայությունները), որի (որոնց) համար ստացել է լիցենզիա: Լրացուցիչ ներդրումային ծառայություններ մատուցելու համար ներդրումային ընկերությունը պետք է ստանա լրացուցիչ լիցենզիա: Եթե [Օրենքով](#) այլ բան նախատեսված չէ, ներդրումային ընկերությունը կարող է մատուցել բոլոր ոչ հիմնական ծառայությունները:

4. Կապիտալ

Ներդրումային ընկերությունը լիցենզավորվելուց առաջ ամբողջությամբ պետք է վճարի իր կանոնադրական կապիտալը ՀՀ կենտրոնական բանկում կամ ՀՀ-ում գործող և իր հետ չփոխկապակցված որևէ առևտրային բանկում բացված կուտակային հաշվին: Ներդրումային ընկերության գործունեության նվազագույն ընդհանուր և կանոնադրական կապիտալի չափերը, կարգավորման հիմնական տնտեսական նորմատիվները և դրանց սահմանաչափերը սահմանված են [Օրենքի](#) 7-րդ գլխում և [Կանոնակարգ 4/02](#)-ում:

5. Նշանակալից մասնակիցներ

Ներդրումային ընկերությունում նշանակալից մասնակցություն ունեցող անձինք, այսինքն այն մասնակիցները, ովքեր ներդրումային ընկերությունում նախատեսում են ունենալ 10 և ավելի տոկոս մասնակցություն, պետք է ստանան Կենտրոնական բանկի նախնական համաձայնությունը [Օրենքի](#) 54-57-րդ հոդվածներով և [Կանոնակարգ 4/01-ի](#) 3-րդ բաժնով սահմանված կարգով:

6. Ղեկավարներ

Ներդրումային ընկերության ղեկավար համարվող աշխատակիցները, որոնց ցանկը ներկայացված է [Օրենքի](#) 58-րդ հոդվածի 1-ին ենթակետում, պետք է բավարարեն [Կանոնակարգ 4/05](#)-ի 3-րդ բաժնով, ինչպես նաև ներդրումային ընկերության ներքին իրավական ակտով սահմանված մասնագիտական համապատասխանության չափանիշներին և գրանցվեն Կենտրոնական բանկում (գլխավոր հաշվապահի վրա տարածվում է նաև «[Հաշվապահական հաշվառման մասին](#)» ՀՀ օրենքի Հոդված 10-ի 1-ին ենթակետը): Ընկերության ղեկավար համարվող աշխատակիցները պետք է համապատասխանեն Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի Խորհրդի 25/03/2024թ. [թիվ 114 Ն որոշման](#) պահանջներին:

7. Տարածք

Ներդրումային ընկերության գործունեության համար օգտագործվող տարածքը և դրա տեխնիկական հագեցվածությունը պետք է համապատասխանեն [Կանոնակարգ 4/01-ի](#) 5-րդ բաժնում սահմանված պահանջներին, որոնք անհրաժեշտ են ներդրումային ընկերության բնականոն գործունեությունն ապահովելու համար:

8. Մասնաճյուղեր

Ներդրումային ընկերությունը կարող է [Օրենքի](#) 45-48-րդ հոդվածների և [Կանոնակարգ 4/01-ի](#) 9-րդ և 10-րդ գլուխների սահմանած կարգով ՀՀ տարածքում կամ օտարերկրյա պետություններում բացել մասնաճյուղեր և ներկայացուցչություններ, որոնք կարող են գործել Կենտրոնական բանկում գրանցման պահից:

9. Հարկեր, փուրքեր և այլ վճարներ

Ներդրումային ընկերությունը պետք է վճարի հարկեր՝ [ՀՀ հարկային օրենսգրքով](#) սահմանված կարգով, չափերով և ժամկետներում, ինչպես նաև յուրաքանչյուր տարի լիցենզավորման ենթակա գործունեությամբ զբաղվելու համար տարեկան պետական տուրք՝ 500 000 ՀՀ դրամի չափով՝ համաձայն [«Պետական տուրքի մասին»](#) ՀՀ օրենքի:

Հիշեցում: Որպես [«Փողերի լվացման և ահաբեկչության ֆինանսավորման դեմ պայքարի մասին»](#) ՀՀ օրենքի համաձայն հաշվետվություն ներկայացնող անձ՝ Ներդրումային ընկերությունները պարտավոր են հաշվառվել ՀՀ կենտրոնական բանկի ֆինանսական դիտարկումների կենտրոնում՝ [ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 07.10.2014թ. թիվ 280-Ն որոշմամբ հաստատված «Փողերի լվացման և ահաբեկչության ֆինանսավորման դեմ պայքարի մասին»](#) ՀՀ օրենքով նախատեսված հաշվետվություն տրամադրող անձանց հաշվառման կարգ»-ի համաձայն:

***ՈՒՇԱԴՐՈՒԹՅՈՒՆ Նշված նյութն ունի ճանաչողական բնույթ և համարվում է Ներդրումային ընկերությունների գործունեությունը կարգավորող իրավական ակտերում սահմանված պահանջների համառոտ նկարագրություն, ուստի փեդեկություններին ավելի մանրամասն ծանոթանալու համար անհրաժեշտ է ուսումնասիրել գործող իրավական ակտերն ամբողջությամբ:**