

EITI GLOBAL CONFERENCE 2023

BENEFICIAL OWNERSHIP DISCLOSURES IN ARMENIA: PROGRESS STORY FROM THE INITIAL DATA COLLECTION TO DATA VERIFICATION

Lusine Tovmasyan

EITI Secretariat of Armenia
lusine.tovmasyan@gov.am

01

LEGAL FRAMEWORK

Unification of
Beneficial Owner
Definition (FATF, EITI)

02

**BO E-DECLARATION
SYSTEM**

Testing on extractives
sector

03

CENTRALIZED REGISTER

Integration of BO
register into the State
Register of Legal
Entities

04

VERIFICATION

Interoperability with
other state databases
(State Register of
Legal Entities,
Citizens' Register)

BENEFICIAL OWNER'S DECLARATIONS



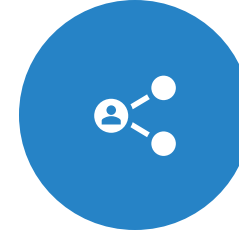
**DETAILED DATA ON
BENEFICIAL OWNERSHIP**



**DISCLOSURE OF
OWNERSHIP CHAIN**

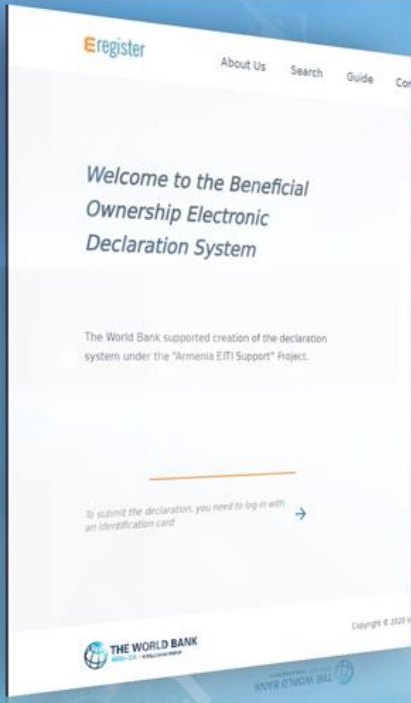


STRUCTURED DATA



**INTERNATIONAL
COOPERATION**
(OGP, OPEN OWNERSHIP-
EITI OPENING EXTRACTIVES
PROGRAMME)

BENEFICIAL OWNER'S DECLARATIONS



[Կազմակերպություն](#) [Իրական շահառուներ](#) [Ցուցակված մասնակիցներ](#) [Միջանկյալ ընկերություններ](#)
[Ելումներ](#) [Նախադիտում](#) [Հայտարարագրի ստորագրում](#) [Կճարում](#)

Ընենք հարցեր: Մեղմեք այստեղ → ?

Իրական շահառուներ

Անձնական տվյալներ ԻՑ հանդիսանալու հիմքը

Անուն* <input type="text" value="Արտաշես"/>	Երկրորդ անուն <input type="text" value="Կարապետ"/>	Ազգանուն* <input type="text" value="Արտաշեսյան"/>
Անուն լատինատառ* <input type="text" value="Artashes"/>	Երկրորդ անուն լատինատառ <input type="text" value="Karapet"/>	Ազգանուն լատինատառ* <input type="text" value="Artashesyan"/>
Ծնված <input type="text" value="06.20.1988"/>	Զաղաքացիություն <input type="text" value="Հայաստան"/>	Անձը հաստատող փաստաթղթի տեսակ <input type="text" value="Մանկազն"/>
Անձը հաստատող փաստաթղթի համար <input type="text"/>	Իրական շահառու դառնալու ամսաթիվ <input type="text"/>	<input type="text"/>

Հասցե

BODS
 which enable
 the verification
 of numerous data
 in REAL TIME



COMPLIANCE, DATA TIMELINESS AND VERIFICATION



Legal requirements to submit BO data changes



Legal liabilities for non-compliance



Automatic tools to check data accuracy
(interoperability with other databases, real time checks,
mandatory fields, functional fields)



Supporting documentation



Stakeholder engagement and capacity building
for BO data use and analysis by journalistic
community and civil society