

Հրապարակային առաջարկ և ազդագրի գրանցման գործընթաց

2022-12-30

Հրապարակային առաջարկ և ազդագրի գրանցման գործընթաց

Սույն ուղեցույցն ունի ճանաչողական բնույթ, որի նպատակն է հակիրճ տեղեկատվություն տրամադրել արժեթղթերի հրապարակային առաջարկի, ազդագրի և դրա կիրառման օրենսդրական կարգավորումների վերաբերյալ: Ուղեցույցը չի հանդիսանում իրավանաբական խորհրդատվություն, և ցանկացած անձ որևէ գործընթաց իրականացնելիս պետք է հիմնվի օրենսդրության ամբողջական ուսումնասիրության վրա: Արժեթղթերի հրապարակային առաջարկը և դրա հետ կապված գործընթացները հիմնականում կարգավորվում են «Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքով (այսուհետ՝ Օրենք), «Ազդագրի և հաշվետու թողարկողների հաշվետվություններ» Կանոնակարգ 4/04-ով (այսուհետ՝ Կանոնակարգ 4/04), այլ իրավական ու նորմատիվ ակտերով:

1. Ի՞նչ է արժեթղթերի հրապարակային առաջարկը

Արժեթղթերի հրապարակային առաջարկը որակավորված ներդրող չհանդիսացող 100-ից ավելի անձանց կամ անորոշ թվով անձանց ուղղված արժեթղթերի առաջարկ է: Կան արժեթղթերի հրապարակային առաջարկի որոշ դեպքեր, որոնց վրա արժեթղթերի հրապարակային առաջարկին առնչվող Օրենքով սահմանված կարգավորումները չեն տարածվում և այդ դեպքերը սահմանվում են Օրենքի 4-րդ հոդվածով և Կանոնակարգ 4/04-ի գլուխ 3-ով: Հարկ է նշել, որ արժեթղթերի հրապարակային առաջարկ անելն արգելվում է առանց Օրենքի պահանջներին բավարարող ազդագրի հրապարակման (բացառությամբ սույն ուղեցույցի 2-րդ կետով սահմանված դեպքերի), իսկ Ազդագիրը կարող է հրապարակվել, եթե այն Օրենքով և Կանոնակարգ 4/04-ով սահմանված կարգով գրանցվել է Կենտրոնական բանկի կողմից:

2. Ի՞նչ է ազդագիրը

Ազդագիրը թողարկողի և նրա արժեթղթերի վերաբերյալ Օրենքով և դրա հիման վրա ընդունված նորմատիվ իրավական ակտերով սահմանված տեղեկություններ պարունակող փաստաթուղթ է, որի հիման վրա իրականացվում է արժեթղթերի

հրապարակային առաջարկը: Ազդագրի հրապարակման պահանջից առկա են բացառություններ, որոնց ցանկը սահմանված է Օրենքի 6-րդ հոդվածով և Կանոնակարգ 4/04-ի 4-րդ գլխով: Առանց ազդագրի հրապարակման շահագրգիռ ներդրողներին հասանելի փաստաթղթի հիման վրա արժեթղթերի հրապարակային առաջարկի իրականացման մտադրություն ունեցող թողարկողը (տեղաբաշխողը) պետք է Կենտրոնական բանկից ստանա նախնական թույլտվություն, որի համար անհրաժեշտ է Կենտրոնական բանկ ներկայացնել Կանոնակարգ 4/04-ի գլուխ 7-ով սահմանված փաստաթղթերը:

Հրապարակային առաջարկները կարող են իրականացվել ազդագրի կամ ծրագրային ազդագրի միջոցով.

Ազդագիր՝ կիրառվում է արժեթղթերի հրապարակային առաջարկի և/կամ կարգավորող շուկայում առևտրի թույլտվության դեպքում:

Ծրագրային ազդագիր՝ կիրառվում է առաջարկի ծրագրի հիման վրա թողարկված ոչ բաժնային արժեթղթերի, ինչպես նաև ակտիվներով ապահովված արժեթղթերի կամ ապահովված հիփոթեքային պարտատոմսերի հրապարակային առաջարկի դեպքում:

Ընդ որում՝ ծրագրային ազդագիրը օգտագործվում է, երբ 12 ամսվա ընթացքում նախատեսվում է իրականացնել առնվազն 2 թողարկում:

Ազդագրի և Ծրագրային ազդագրի ձևի, բովանդակության, ներկայացման, գրանցման և հրապարակման վերաբերյալ դրույթները նույնն են: Ծրագրային ազդագրին առնչվող որոշ առանձնահատկություններ ներկայացված են սույն ուղեցույցի 10-րդ և 11-րդ բաժիններում:

Ազդագրի կիրառելիության ժամկետը 12 ամիս է, որը հաշվարկվում է ազդագրի հրապարակումից, ինչը նշանակում է որ այդ ժամկետի ավարտից հետո տվյալ ազդագրի հիման վրա արժեթղթերի հրապարակային առաջարկ անելն արգելվում է:

3. Ի՞նչ է անհրաժեշտ ներկայացնել ազդագիր գրանցելու համար

Ազդագիր գրանցելու համար անհրաժեշտ է, որ թողարկողը կամ տեղաբաշխողը Կենտրոնական բանկ ներկայացնի ազդագրի գրանցման հայտ (Կանոնակարգ 4/04, Հավելված 15):

Հայտին կից ներկայացվում են՝

- 1) ազդագիրը՝ մեկ օրինակից և ազդագրի տեքստի էլեկտրոնային տարբերակը.
- 2) թողարկողի կանոնադրության պատճեն.
- 3) պետական տուրքի վճարման անդորրագիրը: Պետական տուրքը կազմում է 50 000 դրամ և վճարվում է 900005016119 հաշվեհամարին:
- 4) բաժնետոմսերի (պարտատոմսերի) թողարկման, տեղաբաշխման (կարգավորվող շուկայում առևտրի թույլտվություն ստանալու) մասին իրավասու մարմնի որոշման պատճեն:

Ազդագիրը անհրաժեշտ է Կենտրոնական բանկ ներկայացել թղթային (1 օրինակ) և էլեկտրոնային տարբերակներով (PDF ֆորմատով)՝ էլեկտրոնային փոստով (առկայության դեպքում՝ Սի-Բի-Էյ-նեթ համակարգի միջոցով), մագնիսական կամ էլեկտրոնային կրիչով (Կանոնակարգ 4/04, 34 կետ):

Ազդագիրը պետք է ստորագրված լինի թողարկողի տնօրենների խորհրդի (կամ նման իրավասություն ունեցող այլ մարմնի) անդամների մեծամասնության, գործադիր տնօրենի, գլխավոր հաշվապահի (եթե թողարկողի կառուցվածքում վարչություն կամ գործադիր այլ մարմին է նախատեսված, ապա դրա բոլոր անդամների) կողմից (Օրենքի 11-րդ հոդված):

Հայաստանի Հանրապետությունում Կենտրոնական բանկի կողմից գրանցված ազդագիրը (լրացումները), ինչպես նաև հրապարակային առաջարկին և թողարկողին վերաբերող այլ տեղեկատվությունը հրապարակվում են հայերեն:

Օտարերկրյա թողարկողի ազդագիրը Կենտրոնական բանկում գրացելու դեպքում տեղաբաշխողի կողմից փաստաթղթերը կարող են ներկայացվել օտար լեզվով, եթե դրանք ներկայացվում են հայերեն տարբերակի հետ մեկտեղ:

4. Որո՞նք են ազդագրում ներառվող անհրաժեշտ տեղեկությունները

Ազդագրով բացահայտվում է արժեթղթերի, թողարկողի, նրա գործունեության, ֆինանսական վիճակի և այլնի վերաբերյալ ամբողջական տեղեկատվություն, որոնք սահմանված են Կանոնակարգ 4/04-ով, մասնավորապես.

Ազդագրի ձևին վերաբերող տեղեկությունները սահմանված են Կանոնակարգ 4/04-ի գլուխ 8-ով,

Ազդագրում ներառվող նվազագույն տեղեկությունները սահմանված են Կանոնակարգ 4/04-ի գլուխ 9-ով,

Ծրագրային ազդագրի նկատմամբ կիրառվող պահանջները սահմանված են Կանոնակարգ 4/04-ի գլուխ 9.1-ով,

Բաժնետոմսերի հրապարակային առաջարկի կամ կարգավորվող շուկայում առևտրի թույլտվության դեպքում բաժնետոմսերի և թողարկողների մասին տեղեկատվությունը սահմանված է Կանոնակարգ 4/04-ի գլուխ 10-ով:

Պարտատոմսերի և թողարկողների մասին տեղեկատվությունը սահմանված է Կանոնակարգ 4/04-ի գլուխ 11-ով:

Բանկի կողմից թողարկվող պարտատոմսերի և բանկի մասին տեղեկությունները սահմանված են Կանոնակարգ 4/04-ի գլուխ 12-ով:

Ածանցյալ արժեթղթերի և ածանցյալ արժեթղթերի թողարկողի մասին տեղեկությունները սահմանված են Կանոնակարգ 4/04-ի գլուխ 13-ով:

Ազդագրում ներառվող պատմական ֆինանսական ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլված տեղեկությունների ճշգրտությունը և

լիարժեքությունը հավաստվում է անկախ աուդիտորական եզրակացությամբ, որոնց վերաբերյալ պահանջները սահմանված են կանոնակարգ 4/04-ի Հիմնական հասկացություններում, Հավելված 8-ի կետ 18-ով, Հավելված 10-ի կետ 12-ով, Հավելված 11-ի կետ 10-ով:

5. Ե՞րբ է ազդագիրը համարվում գրանցված

Ազդագիրը կհամարվի գրանցված Կենտրոնական բանկի կողմից հայտը ստանալու օրվան հաջորդող 20-րդ աշխատանքային օրը, եթե Կենտրոնական բանկն այն չգրանցի մինչ այդ: Մինչև գրանցման օրը Կենտրոնական բանկը պահանջում է լրացում ներկայացնել, եթե փաստաթղթերը լիարժեք չեն, ազդագիրը չի համապատասխանում օրենսդրության պահանջներին, ազդագիրը ապակողմնորոշիչ կամ էական սխալ տեղեկատվություն է պարունակում, էական փաստ է բաց թողնված կամ խեղաթյուրված, կամ կենտրոնական բանկի կարծիքով ազդագիրը չի պարունակում ներդրողների պաշտպանության համար բավարար տեղեկություններ: Եթե մինչև ազդագրի գրանցումը Կենտրոնական բանկ է ներկայացվում ազդագրի լրացում, ապա ազդագրի գրանցման հայտը Կենտրոնական բանկ ներկայացված է համարվում լրացումը ստանալու օրը:

Ազդագրի լրացումների վերաբերյալ պահանջները սահմանված են Օրենքի 14-րդ հոդվածով:

6. Ի՞նչ է ազդագրի լրացումը և ե՞րբ է անհրաժեշտ ներկայացնել այն

Ազդագրի լրացումը ազդագրի բաղկացուցիչ մաս է, որը Կենտրոնական բանկ է ներկայացվում հետևյալ դեպքերում.

Մինչև ազդագրի գրանցումը՝ Կենտրոնական բանկի պահանջով (նախորդ կետում ներկայացված հիմքերով) և/կամ թողարկողի (տեղաբաշխողի) նախաձեռնությամբ՝ ազդագրում ներառված տեղեկատվության էական փոփոխությունների, նոր էական հանգամանքներ առաջանալու ժամանակ: Այս դեպքում ազդագրի լրացումը Կենտրոնական բանկ ներկայացնելու համար պետական տուրքի վճարման անհրաժեշտություն չկա:

Ազդագրի գրանցումից հետո, երբ ազդագրի գրանցման հայտը ներկայացնելու պահից մինչև արժեթղթերի հրապարակային տեղաբաշխման ժամկետի ավարտն ազդագրում ներառվող տեղեկությունների էական փոփոխություն կամ էական փաստ է ի հայտ գալիս (պահանջները սահմանված են Օրենքի 14-րդ հոդվածով):

Այս դեպքում Կենտրոնական բանկ ներկայացվող ազդագրի լրացումների հետ մեկտեղ անհրաժեշտ է ներկայացնել նաև պետական տուրքի վճարման անդորրագիրը:

Պետական տուրքը կազմում է 50 000 դրամ և վճարվում է 900005016119

հաշվեհամարին: Ազդագրի գրանցումից հետո ներկայացվող լրացումների գրանցման կամ գրանցումը մերժելու վերաբերյալ որոշումը կայացվում է հայտը ստանալու

պահից 7 աշխատանքային օրվա ընթացքում:

7. Ե՞րբ է անհրաժեշտ հրապարակել ազդագիրը

Ազդագիրը պետք է հրապարակվի թողարկողի (տեղաբաշխողի) կողմից ազդագրի գրանցումից հետո հնարավորինս կարճ ժամկետում, բայց ոչ ուշ, քան արժեթղթերի հրապարակային տեղաբաշխումը սկսելուց 3 աշխատանքային օր առաջ: Այն հրապարակվում է Էլեկտրոնային եղանակով թողարկողի (տեղաբաշխողի, այդ թվում՝ արժեթղթերի դիմաց վճարումը գանձող անձի) ինտերնետային կայքում: