

Приложение

Утверждено решением Совета Центрального банка
Республики Армения 19.07.2010 года за номером 2-Н

ПОЛОЖЕНИЕ 4/10

«ОБЪЯВЛЕНИЕ О ПРЕДЛОЖЕНИИ О ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПОРЯДОК ОПУБЛИКОВАНИЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ УСЛОВИЙ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ПОРЯДОК РАСЧЕТА РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ПОРЯДОК НАПРАВЛЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В СЛУЧАЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ДОПУСКА ЦЕННЫХ БУМАГ К ОРГАНИЗОВАННЫМ ТОРГАМ, ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ ИЛИ ОТКЛОНЕНИЯ ЛЮБОГО ПУБЛИЧНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ ИЛИ РЕКОМЕНДАЦИИ О ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ БУМАГ»

ГЛАВА 1. ПРЕДМЕТ РЕГУЛИРОВАНИЯ

1. Настоящее Положение регулирует предложение о передаче допущенных к торговле на организованном рынке, действующем на территории Республики Армения, долевых ценных бумаг, выпущенных зарегистрированными на территории Республики Армения акционерными обществами, в частности:

- 1) содержание предложения о передаче ценных бумаг и включаемые сведения;
- 2) процедуру опубликования предложения о передаче ценных бумаг и об изменении условий предложения;
- 3) порядок и условия направления обязательного предложения о передаче ценных бумаг в случае прекращения допуска ценных бумаг к торговле на организованном рынке на основании заявления эмитента;
- 4) порядок и условия расчета рыночной цены долевых ценных бумаг, подлежащих передаче;
- 5) порядок принятия или отклонения публичного предложения или рекомендации о передаче ценных бумаг.

ГЛАВА 2. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ

2. Используемые в настоящем Положении понятия имеют следующие значения:

- 1) **эмитент** – акционерное общество, ценные бумаги которого, допущенные к торговле на организованном рынке согласно закону Республики Армения «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон), являются предметом предложения о передаче ценных бумаг;
- 2) **объявление** – документ, содержащий сведения и прилагаемые документы, относящиеся к предложению о передаче ценных бумаг, предусмотренных настоящим Положением;
- 3) **орган управления** – совет (совет директоров, наблюдательный совет), и/или исполнительный орган (коллегияльный исполнительный орган, дирекция и/или единоличный

исполнительный орган – директор, генеральный директор, в случае передачи полномочий исполнительного органа иному лицу - управляющая компания или управляющий);

4) **справедливая стоимость ценных бумаг** - цена, по которой продавец, обладающий всей необходимой информацией о стоимости акций и не имеющий обязательства по их продаже, согласится продать эти акции, а покупатель, обладающий всей необходимой информацией о стоимости акций и не имеющий обязательства по их покупке, согласится приобрести эти акции.

3. Прочие понятия, используемые в настоящем Положении, имеют значения, применяемые в Законе.

ГЛАВА 3. СОДЕРЖАНИЕ ОБЪЯВЛЕНИЯ О ПРЕДЛОЖЕНИИ О ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

4. Объявление состоит из:

- 1) лицевой стороны объявления;
- 2) сведений, включаемых в объявление о предложении о передаче ценных бумаг, в соответствии с **Приложением 1** к настоящему Положению;
- 3) документов, установленных пунктом 6 настоящего Положения.

5. На лицевой стороне объявления должно быть как минимум указано:

- 1) наименование (фамилия, имя) лица, направляющего предложение о передаче ценных бумаг, организационно-правовая форма (для юридических лиц);
- 2) надпись «ОБЪЯВЛЕНИЕ О ПРЕДЛОЖЕНИИ О ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ БУМАГ»;
- 3) период осуществления предложения о передаче ценных бумаг (дата начала и завершения, (день, месяц, год), который должен быть не менее 15-ти и не более 60-ти дней).

6. К объявлению прилагаются следующие документы:

- 1) копия решения правомочного органа лица, направляющего предложение о передаче ценных бумаг, о предложении о передаче ценных бумаг (для юридических лиц);
- 2) если у лица, направляющего предложение о передаче ценных бумаг, имеется связанное с предложением о передаче ценных бумаг соглашение с прочими лицами о совместном действии, то прилагается копия письменного соглашения о совместном действии;
- 3) выписка, предоставленная хранителем, о выпущенных эмитентом подлежащих передаче ценных бумагах, принадлежащих лицу, направляющему предложение о передаче ценных бумаг (если таковые имеются);
- 4) копии документов, подтверждающих цену покупки ценных бумаг эмитента, приобретенных лицом, направляющим предложение о передаче ценных бумаг;
- 5) прочие документы и/или сведения, подтверждающие достоверность сведений, содержащихся в приглашении (по усмотрению лица, направляющего предложение о передаче ценных бумаг).

ГЛАВА 4. ПОРЯДОК ОПУБЛИКОВАНИЯ ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ УСЛОВИЙ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

7. В течение 5 рабочих, после получения предварительного согласия Центрального банка Республики Армения (далее – Центральный банк) на направление предложения о передаче ценных бумаг, однако не позднее даты начала осуществления предложения о передаче ценных бумаг, лицо, направляющее предложение о передаче ценных бумаг, публикует сведения, установленные в подпунктах 1 и 2 пункта 4 настоящего Положения на своем официальном сайте (если таковой имеется), а также в порядке, установленном пунктами 8 и 9 настоящего Положения, публикует объявление о предложении о передаче ценных бумаг. По желанию лица, направляющего предложение о передаче ценных бумаг, а также в случае отсутствия у него веб сайта, лицо, направляющее предложение о передаче ценных бумаг, публикует сведения, установленные в подпунктах 1 и 2 пункта 4 настоящего Положения, в специализированной финансовой прессе, или в республиканской печати тиражом не менее 1000 экземпляров.

8. Лицо, направляющее предложение о передаче ценных бумаг, публикует на своем официальном сайте (при наличии) объявление о предложении о передаче ценных бумаг, а также дает объявление в специализированной финансовой прессе, в республиканской печати тиражом не менее 1000 экземпляров, или дает объявление (рекламу) по каналам республиканского телевидения или радиовещания. Причем, в объявлении указываются также те адреса, по которым можно приобрести предложение в электронном или бумажном виде.

9. Центральный банк может потребовать, чтобы лицо, направляющее предложение о передаче ценных бумаг, опубликовало объявление о предложении о передаче ценных бумаг также и в других средствах информации.

10. В течение 3 рабочих дней после выдачи Центральным банком согласия на изменение условий предложения о передаче ценных бумаг, лицо, направляющее предложение о передаче ценных бумаг, публикует на своем официальном сайте (если таковой имеется) дополнение к объявлению. По желанию лица, направляющего предложение о передаче ценных бумаг, а также в случае отсутствия у него веб сайта, лицо, направляющее предложение о передаче ценных бумаг, публикует дополнение к объявлению в специализированной финансовой прессе, или в республиканской печати с тиражом не менее 1000 экземпляров.

ГЛАВА 5. ПОРЯДОК НАПРАВЛЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В СЛУЧАЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ДОПУСКА ЦЕННЫХ БУМАГ К ОРГАНИЗОВАННЫМ ТОРГАМ

11. Настоящая глава регулирует порядок и условия реализации предложения о передаче ценных бумаг в случае прекращения допуска ценных бумаг к торговле на организованном рынке на основании заявления эмитента.

12. Обязательное предложение о передаче ценных бумаг должно быть представлено теми акционерами эмитента, которые проголосовали за решение о прекращении допуска ценных бумаг эмитента к организованным торгам. Причем, акционеры, проголосовавшие за решение о прекращении допуска ценных бумаг эмитента к торговле на организованном рынке, выбирают представителя, который от их имени осуществит обязательное предложение о передаче ценных бумаг.

13. Ценные бумаги, приобретенные представителем в результате осуществления обязательного предложения о передаче ценных бумаг, распределяются пропорционально между акционерами, проголосовавшими за решение о прекращении допуска ценных бумаг эмитента к организованным торгам, в соответствии с размером доли каждого акционера в общем количестве долевых ценных бумаг, принадлежащих всем акционерам, если с общего согласия акционеров не установлен иной порядок распределения.

14. В случае установленного настоящей главой обязательного предложения о передаче ценных бумаг, продать свои акции могут те акционеры, которые проголосовали против решения о прекращении допуска ценных бумаг эмитента к организованным торгам, воздержались от голосования или не участвовали в нем.

15. Кроме установленных законом Республики Армения «Об акционерных обществах» сведений, представляемых в ходе подготовки общего собрания акционеров для обсуждения вопроса о прекращении допуска ценных бумаг эмитента к организованным торгам, акционерам эмитента представляются также следующие сведения:

- 1) сообщение о предусматриваемом обязательном предложении о передаче ценных бумаг в результате прекращения допуска ценных бумаг эмитента к организованным торгам на основании заявления эмитента;
- 2) причины прекращения допуска ценных бумаг эмитента к организованным торгам;
- 3) мероприятия, предпринятые органами управления эмитента с целью защиты прав и интересов акционеров;
- 4) сведения о предусматриваемых изменениях в составе органов управления эмитента, а также о будущей деятельности эмитента;
- 5) предлагаемая стоимость подлежащих передаче ценных бумаг и методика ее расчета.

16. В течение одного рабочего дня эмитент направляет установленные пунктом 15 настоящего Положения сведения в Центральный банк, а также публикует их на своем веб сайте (если таковой имеется). Эмитент может также опубликовать указанные сведения в специализированной финансовой прессе, или в республиканской печати тиражом не менее 1000 экземпляров, по каналам республиканского телевидения или радиовещания, иным способом.

17. В случае принятия решения о прекращении допуска ценных бумаг эмитента к организованным торгам, в решении указывается также порядок осуществления предложения о передаче ценных бумаг в случае прекращения допуска.

ГЛАВА 6. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ РАСЧЕТА РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

18. Для определения рыночной стоимости ценных бумаг в случае осуществления предложения о передаче ценных бумаг, необходимо руководствоваться следующим: рыночной стоимостью предложения о передаче ценных бумаг является наивысшая из двух указанных цен:

- 1) наивысшая цена, выплаченная лицом, направившим предложение о передаче ценных бумаг, за ценные бумаги одного и того же класса, сформировавшаяся в течение 12 месяцев, предшествующих осуществлению предложения о передаче ценных бумаг;

2) средняя взвешенная стоимость ценных бумаг одного и того же класса, сформировавшаяся на организованном рынке в течение 6 месяцев, предшествующих осуществлению предложения о передаче ценных бумаг.

19. В случаях, когда на организованном рынке сделок с ценными бумагами не было, или были заключены сделки в сроки, отличные от указанных в пункте 18 настоящего Положения, то рыночная стоимость ценных бумаг будет составлять одну из двух нижеперечисленных:

- 1) стоимость, равная соотношению чистых активов компании к количеству размещенных долевых ценных бумаг, или
- 2) стоимость долевых ценных бумаг, оцененная независимым оценщиком.

20. Центральный банк вправе потребовать, чтобы стоимость, оцененная в порядке, установленном пунктами 18 и 19 настоящего Положения, была пересмотрена, в следующих случаях:

- 1) если стоимость обязательного предложения о передаче ценных бумаг была установлена по предварительному договору, заключенному между покупателем и продавцом;
- 2) если в течение предыдущего одного года было совершено ценовое злоупотребление, связанное с подлежащими передаче ценными бумагами;
- 3) если в результате исключительных событий произошло резкое изменение рыночных цен на ценные бумаги;
- 4) если по обоснованному мнению Центрального банка на долевые ценные бумаги не были установлены справедливые цены.

21. Пересмотренная по требованию Центрального банка любая цена должна быть обоснована. Причем, при пересмотре цены необходимо учесть, как минимум, следующее:

- 1) среднюю взвешенную стоимость ценных бумаг на организованном рынке в течение 6 месяцев, предшествующих направлению предложения о передаче ценных бумаг;
- 2) стоимость чистых активов эмитента;
- 3) стоимость акций, оцененную независимым оценщиком, или
- 4) иную информацию, используемую в финансовом анализе.

ГЛАВА 7. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ ИЛИ ОТКЛОНЕНИЯ ЛЮБОГО ПУБЛИЧНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ ИЛИ РЕКОМЕНДАЦИИ О ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

22. Как только совету эмитента станет известно о принятии решения о предложении о передаче ценных бумаг, однако не позднее опубликования предложения о передаче ценных бумаг, он обязан проинформировать об этом профсоюз своих работников (при отсутствии такового - уполномоченный работниками профессиональный союз или самих работников). Сразу после опубликования предложения совет эмитента должен предоставить профсоюзу своих работников (при отсутствии такового - уполномоченному работниками профессиональному союзу или самим работникам) объявление о предложении о передаче ценных бумаг.

23. Установленные пунктами 24-27 настоящего Положения требования распространяются на совет эмитента, если совет эмитента намерен выразить свое заключение относительно предложения о передаче ценных бумаг.

24. В течение 10 дней после опубликования предложения совет эмитента размещает на веб сайте эмитента (если таковой имеется) свое заключение относительно предложения о передаче ценных бумаг в соответствии с формой и содержанием, установленным в **Приложении 2** к настоящему Положению. Совет эмитента может опубликовать свое заключение в специализированной финансовой прессе, в республиканской печати тиражом не менее 1000 экземпляров, или по каналам республиканского телевидения или радиовещания.

25. Совет эмитента представляет свое заключение относительно предложения о передаче ценных бумаг профсоюзу работников эмитента (при отсутствии такового - уполномоченному работниками профессиональному союзу или самим работникам), причем заключение должно иметь консультативный, а не обязывающий характер.

26. В случаях, когда до того, как совет эмитента опубликует свое заключение, он получает заключение относительно предложения о передаче ценных бумаг, выраженное профсоюзом работников эмитента (при отсутствии такового - уполномоченным работниками профессиональным союзом или самими работниками), то это заключение, вместе со своим заключением относительно предложения о передаче ценных бумаг публикуется на веб сайте эмитента (если таковой имеется).

27. Копии заключений относительно предложения о передаче ценных бумаг, составленные советом эмитента и профсоюзом работников эмитента (при отсутствии такового - уполномоченным работниками профессиональным союзом или самими работниками), кроме опубликования в порядке, установленном настоящей главой, направляются также в Центральный банк.

28. При выполнении обязанностей, установленных настоящей главой, совет эмитента должен действовать в интересах компании эмитента, а также его акционеров.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

К утвержденному решением Совета Центрального банка Республики Армения
от 19.01.2010 года номер 2-Н

Положению 4/10 «Объявление о предложении о передаче ценных бумаг,
порядок опубликования предложения и изменения условий предложения,
порядок расчета рыночной стоимости предложения,
порядок направления обязательного предложения о передаче ценных бумаг
в случае прекращения допуска ценных бумаг к организованным торгам,
порядок принятия или отклонения любого публичного предложения
или рекомендации о передаче ценных бумаг»

СВЕДЕНИЯ, ВКЛЮЧАЕМЫЕ В ОБЪЯВЛЕНИЕ О ПРЕДЛОЖЕНИИ О ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

1. Объявление о предложении о передаче ценных бумаг должно содержать следующие сведения:

1) наименование (фамилия имя) лица, направляющего предложение о передаче ценных бумаг, адрес места регистрации (адрес места проживания), контактные данные (телефон, факс, адрес электронной почты);

2) наименование эмитента, адрес регистрации, контактные данные (телефон, факс, адрес электронной почты), количество выпущенных эмитентом ценных бумаг – по классам;

3) период осуществления предложения о передаче ценных бумаг;

4) характеристики подлежащих передаче ценных бумаг (код, номинальная стоимость, общее количество выпуска);

5) минимальный и максимальный объемы ценных бумаг (в количественном и процентном выражении), который желает приобрести лицо, направившее предложение о передаче ценных бумаг;

6) принципы оплаты по подлежащим передаче ценным бумагам (какими средствами будет осуществлена оплата – денежными и/или ценными бумагами), процедура оплаты;

7) цена покупки подлежащих передаче ценных бумаг, причем, если в случае необязательного предложения о передаче ценных бумаг оплата будет осуществляться ценными бумагами (денежными средствами и ценными бумагами одновременно), то цена покупки выражается в количестве предоставляемых ценных бумаг за одну подлежащую передаче ценную бумагу (в количестве ценных бумаг и денежных средствах);

8) методика определения цены покупки подлежащих передаче ценных бумаг, обоснование методики;

9) в случае, если подлежащие передаче ценные бумаги оплачиваются ценными бумагами, то указываются характеристики ценных бумаг, предусмотренных в качестве оплаты, в частности;

а) наименование эмитента данных ценных бумаг, адрес места регистрации, контактные данные (телефон, факс, адрес электронной почты, адрес веб-сайта в интернете);

б) класс данных ценных бумаг, код, номинальная стоимость;

в) права и обязанности, удостоверяемые данными ценными бумагами;

г) количество ценных бумаг, предоставляемых за ценные бумаги, передаваемые лицом, направившим предложение о передаче ценных бумаг;

д) организованные рынки, где данные ценные бумаги допущены к торгам;

е) источники приобретения проспекта данных ценных бумаг или относящихся к ним сведений;

10) сведения о финансировании предложения о передаче ценных бумаг, включая источники финансирования, характер средств финансирования (заимствованные, собственные средства, др.), причем, в случае оплаты заимствованными средствами указывается, обеспечен ли заем гарантией, поручительством, залогом или иными средствами, если таковые имеются – указываются подробные сведения об этом;

11) доля лица, направившего предложение о передаче ценных бумаг, в уставном капитале эмитента (если таковая имеется), в количественном и процентном выражении (голосующие и неголосующие акции представляются по отдельности);

12) доля эмитента в уставном капитале лица, направившего предложение о передаче ценных бумаг, в количественном и процентном выражении (если таковая имеется);

13) намерения лица, направившего предложение о передаче ценных бумаг, относительно будущей деятельности эмитента (реорганизация, ликвидация, изменения в составе персонала, органах управления эмитента, политика привлечения капитала, дивидендная политика, намерения внести изменения в устав, премиальная политика и прочая мотивация), об обязательствах эмитента и работников эмитента, о листинге ценных бумаг в дальнейшем;

14) если лицо, объявившее о предложении, имеет связанное с предложением о передаче ценных бумаг соглашение о совместном действии с другими лицами, то указываются существенные условия этого соглашения, устанавливающие обязанности лиц, выступающих с соглашением о совместном действии, в случае провала предложения о передаче ценных бумаг;

15) указание о том, было ли лицо, направившее предложение о передаче ценных бумаг, привлечено за последние 5 лет, предшествующие опубликованию объявления, к ответственности за нарушение законодательства, регулирующего рынок ценных бумаг, лишено права осуществлять деятельность в торговой, экономической, финансовой правовой сферах;

16) судебные или иные процессы, которые повлияли или могут повлиять на деятельность лица, направившего предложение о передаче ценных бумаг;

17) средства информации, по которым лицо, направившее предложение о передаче ценных бумаг, намерено опубликовать сведения о передаче ценных бумаг;

18) другие сведения (по усмотрению лица, направившего предложение о передаче ценных бумаг);

19) заверение лица, составившего объявление, что сведения, представленные в объявлении, достоверные и целостные, не содержат упущений.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

К утвержденному решением Совета Центрального банка Республики Армения
от 19.01.2010 года номер 2-Н

Положению 4/10 «Объявление о предложении о передаче ценных бумаг,
порядок опубликования предложения и изменения условий предложения,
порядок расчета рыночной стоимости предложения,

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ СОВЕТА ЭМИТЕНТА О ПРЕДЛОЖЕНИИ О ПЕРЕДАЧЕ ЦЕННЫХ
БУМАГ**

Совет _____ ,

(наименование эмитента, организационно-правовая форма)
получив объявление от лица, направившего добровольное (обязательное) предложение о
передаче ценных бумаг

(наименование (фамилия, имя), организационно-правовая форма (для юридических лиц))

принял на заседании, состоявшемся _____ 20_ , следующее решение:

1. Заключение совета о предложении о передаче ценных бумаг.
2. Заключение совета о планах и намерениях (связанных с эмитентом) лица, направившего предложение о передаче ценных бумаг:
 - 1) возможное влияние результатов осуществления предложения о передаче ценных бумаг на деятельность эмитента;
 - 2) возможное влияние результатов осуществления предложения о передаче ценных бумаг на уровень занятости у эмитента;
 - 3) заключение о стратегических планах лица, направившего предложение о передаче ценных бумаг, и влияние этого заключения на уровень занятости у эмитента и деятельность персонала.
3. Заключение совета о цене покупки ценных бумаг эмитента.
4. Рекомендация акционерам эмитента о принятии или отклонении предложения о передаче ценных бумаг, с соответствующими обоснованиями. В случае, если рекомендация не делается, следует указать причины этого.
5. Имеется ли письменный договор об осуществлении предложения о передаче ценных бумаг, заключенный между членами совета эмитента и лицом, направившим предложение о передаче ценных бумаг.
6. Имеется ли письменный договор о политике совместного управления компанией эмитента, заключенный между членами совета эмитента и органами управления лица, направившего предложение о передаче ценных бумаг (если таковой имеется).
7. Количество голосующих ценных бумаг членов совета эмитента в уставном капитале юридического лица, направившего предложение о передаче ценных бумаг (если таковые имеются).
8. Количество членов совета эмитента и результаты их голосования по данному заключению:

- 1) установленное законом количество членов совета (если таковое имеется);
- 2) количество членов совета, принявших участие на заседании;
- 3) количество членов совета, проголосовавших за данное заключение;
- 4) количество членов совета, проголосовавших против данного заключения.

9. Иные сведения (по усмотрению членов совета эмитента).

(фамилия, имя)

(должность)

(подпись)

_____ 20 г.

порядок направления обязательного предложения о передаче ценных бумаг
в случае прекращения допуска ценных бумаг к организованным торгам,
порядок принятия или отклонения любого публичного предложения
или рекомендации о передаче ценных бумаг»