



Правила, регулирующие деятельность по андеррайтингу ценных бумаг Открытого акционерного общества «РОК Капитал» (далее — Компания), разработаны в соответствии с законодательством Республики Армения, регулирующим рынок ценных бумаг, нормативными правовыми актами, принятыми Центральным банком Республики Армения, и Уставом Компании.

## 1. Понятия

Понятия, используемые в настоящих Правилах, имеют следующие значения:

**«Закон»** — Закон Республики Армения «О рынке ценных бумаг».

**«Эмитент»** — лицо, которое выпускает ценные бумаги или от своего имени делает предложение о выпуске ценных бумаг (в контексте настоящих Правил ОАО «АРМЕНБРОК» не считается эмитентом).

**«Размещение ценных бумаг»** — первая продажа ценных бумаг инвестору со стороны Компании.

**«Публичное размещение ценных бумаг»** — размещение ценных бумаг посредством публичного предложения.

**«Публичное предложение ценных бумаг»** — предложение ценных бумаг, адресованное более чем 100 лицам, не являющимся квалифицированными инвесторами, либо неопределенному кругу лиц.

**«Договор андеррайтинга»** — заключенный в письменной форме договор между Компанией и Эмитентом, на основании которого Компания осуществляет андеррайтинг ценных бумаг Эмитента.

**«Инвестор»** — лицо, планирующее приобрести ценную бумагу.

**«Проспект»** — документ, содержащий сведения об эмитенте и его ценных бумагах, установленные Законом и иными правовыми актами, на основании которого осуществляется публичное предложение ценных бумаг и (или) их допуск к торгам на регулируемом рынке.

**«Надежное средство передачи информации»** — любое средство, которое позволяет Клиенту получать и сохранять адресованную лично ему информацию, таким образом, чтобы обеспечить её полноценное использование в будущем и воспроизведение сохраненной информации в неизменном виде.

## 2. Общие положения

**2.1.** Настоящие Правила регулируют осуществляемую Компанией деятельность по андеррайтингу ценных бумаг, которая включает в себя оказание эмитентам следующих услуг:

а) осуществление гарантированного или негарантированного андеррайтинга ценных бумаг;

- б)** оказание услуг, связанных с организацией выпуска и размещения ценных бумаг (в том числе консультационных).
- 2.2.** Компания может осуществлять публичное или закрытое размещение ценных бумаг Эмитента в соответствии с решением Эмитента.
- 2.3.** Компания осуществляет деятельность по андеррайтингу в порядке, установленном законодательством РА, настоящими Правилами, иными правилами Компании и Договором андеррайтинга.
- 2.4.** Договор андеррайтинга должен предусматривать:
- 2.4.1.** права и обязанности сторон;
  - 2.4.2.** основные условия выпуска ценных бумаг, подлежащих размещению (класс, тип, количество и т. д.);
  - 2.4.3.** основные условия размещения (публичное или закрытое, гарантированное или негарантированное и т. д.);
  - 2.4.4.** условия осуществления расчетов и платежей между Компанией, Эмитентом и Инвесторами;
  - 2.4.5.** порядок расчета и выплаты размера вознаграждения за андеррайтинг;
  - 2.4.6.** порядок, сроки и форму представления отчетов и иных документов Эмитенту;
  - 2.4.7.** порядок осуществления связи с Эмитентом, а также средства, которые являются для данного Эмитента надежными средствами обмена информацией;
  - 2.4.8.** ответственность сторон за несоблюдение требований Договора;
  - 2.4.9.** порядок разрешения споров, возникающих между сторонами;
  - 2.4.10.** срок действия Договора, порядок внесения изменений и дополнений, порядок прекращения действия, включая право Клиента на одностороннее расторжение Договора при условии уведомления Компании не менее чем за 10 дней;
  - 2.4.11.** порядок возврата средств клиента в случае прекращения действия Договора;
  - 2.4.12.** иную обязательную информацию, предусмотренную Законом или принятыми на его основании нормативными правовыми актами.
- 2.5.** Вместе с Договором андеррайтинга Эмитент представляет Компании заявку на андеррайтинг, являющуюся неотъемлемой частью договора.
- 2.6.** До заключения Договора андеррайтинга Компания должна представить Эмитенту и потребовать от него «Регламент документооборота, обмена информацией и использования электронного приложения в связи с предоставлением инвестиционных и неосновных услуг» Компании.

### **3. Способы и порядок осуществления андеррайтинга**

- 3.1.** Компания может осуществлять андеррайтинг как гарантированным, так и негарантированным способом.
- 3.2.** Андеррайтинг считается осуществляемым гарантированным способом, если:
  - 3.2.1.** Компания приобретает ценные бумаги Эмитента с условием их перепродажи в заранее указанный срок, или
  - 3.2.2.** Компания принимает на себя обязательство выкупить ценные бумаги Эмитента, не размещенные в заранее указанный срок.
- 3.3.** Андеррайтинг считается осуществляемым негарантированным способом, если Компания содействует процессу размещения ценных бумаг Эмитента в порядке, установленном законодательством РА, не принимая на себя обязательство по выкупу неразмещенных ценных бумаг Эмитента.
- 3.4.** На основании Договора андеррайтинга Андеррайтер открывает и ведет реестр заявок на приобретение ценных бумаг Эмитента, в котором указываются:
  - 3.4.1.** дата и время подачи заявки;
  - 3.4.2.** имя, фамилия (наименование) инвестора;
  - 3.4.3.** паспортные данные (данные свидетельства о государственной регистрации) инвестора;
  - 3.4.4.** адрес инвестора (постоянный и адрес проживания на данный момент);
  - 3.4.5.** цена, количество и общая сумма ценных бумаг, указанные в заявке;
  - 3.4.6.** форма оплаты ценных бумаг;
  - 3.4.7.** иные сведения, установленные законодательством РА и Компанией.
- 3.5.** Компания имеет право заключать договоры об участии в андеррайтинге с другими лицами, оказывающими инвестиционные услуги, и институциональными инвесторами, создавать синдикаты (группы) по андеррайтингу.
- 3.6.** Компания в порядке, установленном законодательством РА, несет ответственность за ущерб, причиненный Эмитенту и Инвесторам в результате своих действий или бездействия.
- 3.7.** Компания должна предпринять все разумные шаги для исполнения заявки на андеррайтинг на наилучших возможных для Эмитента условиях, с учетом цены, расходов, сроков (скорости), вероятности исполнения заявки и осуществления окончательного расчета, общего объема заявки, характера заявки и иных факторов, связанных с ее исполнением. Для этой цели Компания должна разработать политику исполнения заявок.

#### **4. Заявка на андеррайтинг**

- 4.1.** Основанием для андеррайтинга ценных бумаг Эмитента является исключительно заявка на андеррайтинг, представленная Эмитентом.
- 4.2.** Заявка, представляемая Эмитентом, должна включать следующую информацию при ее наличии:
  - 4.2.1.** класс, тип размещаемых ценных бумаг;
  - 4.2.2.** форма ценных бумаг (документарная, бездокументарная);
  - 4.2.3.** количество размещаемых ценных бумаг;
  - 4.2.4.** номинальная стоимость одной ценной бумаги;
  - 4.2.5.** цена размещения одной ценной бумаги;
  - 4.2.6.** объем размещения по цене размещения;
  - 4.2.7.** форма размещения (открытая, закрытая);
  - 4.2.8.** способ размещения (гарантированное, негарантированное);
  - 4.2.9.** комиссионное вознаграждение андеррайтера (абсолютная сумма или процент от объема размещения);
  - 4.2.10.** иные сведения, установленные Законом РА «О рынке ценных бумаг», принятыми на его основании нормативными правовыми актами или соглашением сторон.
- 4.3.** Заявка на андеррайтинг должна быть представлена Эмитентом Компании как минимум за один день до дня начала размещения.
- 4.4.** Эмитент представляет заявки на андеррайтинг, вносит в них изменения или отзывает их в соответствии с «Регламент документооборота, обмена информацией и использования электронного приложения в связи с предоставлением инвестиционных и неосновных услуг» Компании.
- 4.5.** Заявки на андеррайтинг, представленные Эмитентом, регистрируются в соответствии с «Регламент документооборота, обмена информацией и использования электронного приложения в связи с предоставлением инвестиционных и неосновных услуг» Компании.

#### **5. Предоставление отчетов Клиентам**

- 5.1.** Сразу после исполнения заявки на андеррайтинг, но не позднее окончания следующего рабочего дня после ее исполнения, Компания должна предоставить Эмитенту отчет об исполнении заявки на андеррайтинг.
- 5.2.** Отчет об исполнении заявки на андеррайтинг включает в себя:
  - 5.2.1.** наименование Компании;
  - 5.2.2.** наименование Эмитента;

- 5.2.3. дату заключения каждой сделки с последовательным указанием года, месяца, дня;
  - 5.2.4. время заключения каждой сделки с последовательным указанием часа и минуты;
  - 5.2.5. место заключения сделок (наименование фондовой биржи, наименование иного регулируемого рынка или указание «нерегулируемый рынок»);
  - 5.2.6. идентификационный код (ISIN) ценной бумаги, номер выпуска (при отсутствии — наименование эмитента и тип ценных бумаг, а в случае производного инструмента — его описание);
  - 5.2.7. количество ценных бумаг (в случае объемных/долговых ценных бумаг — номинальная стоимость);
  - 5.2.8. цена за единицу (в случае объемных/долговых ценных бумаг не заполняется);
  - 5.2.9. общий объем;
  - 5.2.10. общая сумма взимаемых комиссионных вознаграждений или иных сборов;
  - 5.2.11. условия и сроки выполнения платежей Эмитентом, если Эмитент не был информирован о них заранее (номер банковского счета и т. д.);
  - 5.2.12. информацию о том факте, что с точки зрения Эмитента другой стороной сделки выступала Компания, любое иное лицо, входящее в ее группу, или другой Клиент Компании, за исключением случаев, когда сделка была осуществлена на регулируемом рынке, предусматривающем конфиденциальность сторон сделки друг для друга.
- 5.3. Отчет, указанный в пункте 5.1 настоящего Правила, представляется по форме, утвержденной генеральным директором Компании.
- 5.4. Если заявка на андеррайтинг исполняется по частям (траншами), то Компания представляет Эмитенту отчет об ее исполнении по каждой части.
- 5.5. Отчет, представляемый Эмитенту в соответствии с настоящим Правилom, должен:
- а) включать дату представления отчета;
  - б) быть заверен подписью генерального директора Компании или уполномоченного им лица и печатью Компании.
- 5.6. Отчеты, установленные настоящим Правилom, представляются Эмитенту лично в руки, а при отсутствии такой возможности — направляются Эмитенту посредством Надежного средства передачи информации.
- 6. Политика исполнения заявок на андеррайтинг**
- 6.1. Политика исполнения заявок на андеррайтинг утверждается генеральным директором Компании.

- 6.2. Политика исполнения заявок на андеррайтинг включает информацию о различных местах (средствах) заключения сделок, а также о факторах, которые учитываются при выборе между этими местами по каждому классу ценных бумаг.
- 6.3. Компания должна проинформировать Эмитента о политике исполнения заявок и получить предварительное согласие Эмитента на применение ее к нему.
- 6.4. Компания пересматривает политику исполнения заявок в случае, если произошло такое существенное изменение, которое более не позволяет исполнять заявки Эмитента на наилучших возможных для него условиях через место заключения сделок, выбранное в соответствии с этой политикой.

## **7. Политика ограничения конфликта интересов между Компанией и Эмитентом**

- 7.1. В случае если на основании обоснованных фактов Компания приходит к выводу, что между ней и Эмитентом в процессе исполнения заявки на андеррайтинг может возникнуть конфликт интересов, она незамедлительно, но не позднее момента исполнения заявки на андеррайтинг, уведомляет об этом Эмитента, предлагая способы избежания конфликта интересов.
- 7.2. Если Эмитент отказывается использовать предложенные Компанией способы избежания конфликта интересов, то Компания исполняет Заказ на андеррайтинг таким образом, чтобы в результате пострадали интересы не Эмитента, а Компании.

## **8. Особенности Публичного размещения**

- 8.1. В случае Публичного размещения Компания, если это предусмотрено Договором андеррайтинга, обязана опубликовать Проспект (программный проспект) на своем интернет-сайте не позднее чем за 3 рабочих дня до начала публичного андеррайтинга, за исключением случаев, когда в соответствии с Законом РА «О рынке ценных бумаг» публикация Проспекта не требуется.
- 8.2. Если это предусмотрено Договором андеррайтинга, Компания обязана по требованию любого лица не позднее рабочего дня, следующего за днем предъявления такого требования, бесплатно предоставить ему печатную версию проспекта, за исключением случаев, когда в соответствии с Законом РА «О рынке ценных бумаг» публикация проспекта не требуется.
- 8.3. Немедленно после публикации Проспекта, но не позднее первого рабочего дня, следующего за его публикацией, Компания обязана опубликовать заявление о Публичном предложении в порядке и с содержанием, установленными нормативными правовыми актами Центрального банка, за исключением случаев, когда в соответствии с Законом РА «О рынке ценных бумаг» публикация проспекта не требуется.
- 8.4. Если в Проспекте или его переводной версии был упущен или искажен какой-либо существенный факт, то Компания несет солидарную ответственность вместе с Эмитентом по возмещению убытков, понесенных Инвестором вследствие упущения или искажения такой информации.
- 8.5. Компания освобождается от ответственности, указанной в пункте 8.4, если докажет, что после проведения достаточного и надлежащего исследования у нее

были достаточные основания полагать и она полагала, что на момент регистрации Проспекта в нем не содержалось недостоверной информации или искажений (упущений), а также в случае, если понесший убытки Инвестор на момент приобретения ценных бумаг знал или очевидным образом мог знать, что Проспект содержит недостоверную и вводящую в заблуждение информацию, либо в нем упущен или искажен существенный факт.

## **9. Оказание услуг, связанных с организацией выпуска и размещения ценных бумаг**

**9.1.** Оказываемые Компанией услуги, связанные с организацией выпуска и размещения ценных бумаг, включают в себя:

**9.1.1.** составление хронологической схемы (графика) выпуска и размещения ценных бумаг;

**9.1.2.** составление проектов решений, связанных с выпуском и размещением ценных бумаг;

**9.1.3.** определение оптимальной цены размещения ценных бумаг на основе фундаментального анализа Эмитента;

**9.1.4.** проведение комплексного правового и финансового анализа (дью-дилидженс) и составление Проспекта;

**9.1.5.** последующую поддержку и обеспечение ликвидности ценных бумаг.

**9.2.** Услуги, указанные в пункте 9.1 настоящих Правил, могут оказываться на основании Договора андеррайтинга, а также по отдельному договору.

**9.3.** Оказание услуг, указанных в пункте 9.1 настоящих Правил, регулируется настоящими Правилами, а также правилами оказания консультационных услуг Компании.

## **10. Заключительные положения**

**10.1.** Изменения и дополнения к настоящим Правилам утверждаются компетентным органом управления Компании и вступают в силу с момента, установленного последним, а если компетентным органом управления Компании момент вступления в силу не установлен — с момента утверждения.

**10.2.** Настоящий регламент вступает в силу с момента, установленного компетентным органом управления Компании.