«ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է»

«ԳԼՈԲԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ Խորհրդի

«02» հոկտեմբերի 2019թ.

Թիվ 233-Լ որոշմամբ

Խորհրդի նախագահ՝

Է.Մպորության _____

ՀԱՎԵԼՎԱԾ

«ԳԼՈԲԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ՈՒՎԿ ՓԲԸ-ի պարտատոմսերի թողարկման, տեղաբաշխման, շրջանառության, արժեկտրոնների վճարման և մարման կարգն ու պայմանները

«ԳԼՈԲԱԼ ԿՐԵԴԻՏ» ՈՒՆիվերսալ վարկային կազմակերպություն փակ բաժնետիրական ընկերության (այսուհետ՝ Ընկերություն) կողմից պարտատոմսերի թողարկման, տեղաբաշխման, շրջանառության, արժեկտրոնների վճարման և մարման կարգն ու պայմանները (այսուհետ՝ Կարգ) սահմանվում են Հայաստանի Հանրապետության Քաղաքացիական Օրենսգրքի, «Բաժնետիրական ընկերությունների մասին» ՀՀ Օրենքի, «Վարկային կազմակերպությունների մասին» ՀՀ Օրենքի, «Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ Օրենքի (այսուհետ՝ Օրենք), Կենտրոնական բանկի կողմից սահմանված նորմատիվ իրավական ակտերի և Ընկերության Կանոնադրության համապատասխան:

1. ***Հիմնական տեղեկատվություն***

Ընկերության անվանական պարտատոմսերի թողարկման և տեղաբաշխման արդյունքում ներգրավված միջոցները օգտագործվելու են բացառապես վարկային քաղաքականության ընդլայնման ուղղությամբ, այդ թվում նոր վարկատեսակների մշակման և ներդրման, ինչպես նաև գործող վարկատեսակներով առավել ակտիվ վարկավորման ուղղությամբ: Ընկերությունը նախատեսում է գործող և նոր վարկատեսակների տրամադրմամբ մեծացնել վարկային պորտֆելի ծավալը, բավարարել մատուցվող ֆինանսական ծառայությունների նկատմամբ հաճախորդների աճող պահանջարկը:

2. ***Տեղեկատվություն թողարկվող պարտատոմսերի վերաբերյալ***

2.1 Ընկերության կողմից թողարկվող արժեթղթերն անվանական, արժեկտրոնային, ոչ փաստաթղթային ու առանց ապահովվածության պարտատոմսեր են:

Առաջին տրանշ. Թողարկվող և տեղաբաշխվող պարտատոմսերի ծավալը 1,000,000 (մեկ միլիոն) ԱՄՆ դոլար է, քանակը՝ 10,000 (տասը հազար) հատ: Մեկ պարտատոմսի անվանական արժեքը 100 (մեկ հարյուր) ԱՄՆ դոլար է: Շրջանառության ժամկետը 24 (քսանչորս) ամիս է: Արժեկտրոնի տոկոսադրույքը կկազմի տարեկան ֆիքսված 6.5% (վեց ամբողջ հինգ տասնորդական տոկոս), որը կվճարվի կիսամյակային պարբերականությամբ: Թողարկվող պարտատոմսերը փոխարկելի չեն և չունեն հետգնման հնարավորություն: Թողարկման արժույթն ԱՄՆ դոլարն է:

Երկրորդ տրանշ. Թողարկվող և տեղաբաշխվող պարտատոմսերի ծավալը 500,000,000 (հինգ հարյուր միլիոն) ՀՀ դրամ է, քանակը՝ 50,000 (հիսուն հազար) հատ: Մեկ պարտատոմսի անվանական արժեքը 10,000 (տասը հազար) ՀՀ դրամ է: Շրջանառության ժամկետը 12 (տասներկու) ամիս է, արժեկտրոնի տոկոսադրույքը տարեկան ֆիքսված 9 (ինը) տոկոս է՝ արժեկտրոնների կիսամյակային վճարումների պարբերականությամբ: Թողարկվող պարտատոմսերը փոխարկելի չեն և չունեն հետգնման հնարավորություն: Թողարկման արժույթը ՀՀ դրամն է:

2.2 Պարտատոմսերի թողարկման, ինչպես նաև պարտատոմսերում ներդրումներ կատարողների նկատմամբ, պարտատոմսերի ձեռքբերման քանակի, ազատ շրջանառության հետ կապված որևէ սահմանափակումներ չեն սահմանվում՝ բացառությամբ օրենքով և ենթաօրենսդրական ակտերով սահմանված դեպքերի: Մասնավորապես, կարգավորվող շուկայում առևտրի թույլտվություն ստանալուց հետո տվյալ շուկայից դուրս առևտուրը արգելվում է, բացառությամբ «Արժեթղթերի շուկայի մասին» ՀՀ օրենքի հոդված 129-ի 4-րդ կետին առնչվող դեպքերի:

2.3 Թողարկողը առաջին և երկրորդ տրանշների տեղաբաշխումն իրականացնելու է միևնույն օրը: Պարտատոմսերի թողարկումը և տեղաբաշխումը տեղի կունենա ՀՀ ԿԲ-ի կողմից պարտատոմսերի Ազդագրի գրանցումից հետո մինչև 2019թ.-ի դեկտեմբերի 25-ը ներառյալ: Թողարկման և տեղաբաշխման օրերը նույնն են: Թողարման և տեղաբաշխման օրը կսահմանվի Ընկերության գործադիր տնօրենի որոշմամբ: Այդ մասին տեղեկատվությունը կհրապարակվի տեղաբաշխումից ոչ ուշ, քան 3 աշխատանքային օր առաջ Թողարկողի և Տեղաբաշխողի պաշտոնական ինտերնետային կայքերում՝ www.globalcredit.am և www.renesa.am:

2.4 ***Պարտատոմսերի սեփականատերերի հիմնական իրավունքները***

Պարտատոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն ինքնուրույն տնօրինել, տիրապետել և օգտագործել սեփականության իրավունքով իրենց պատկանող պարտատոմսերը: Պարտատոմսերից բխող իրավունքներն են՝

- ստանալ մարման գումարը անվանական արժեքով, ինչպես նաև պարտատոմսերով նախատեսված արժեկտրոնային եկամուտները

- Ընկերության կողմից պարտատոմսերի արժեկտրոնները և/կամ մարման գումարը սահմանված ժամկետից ուշացնելու դեպքում ձեռնարկել պարտատոմսերի սեփականության իրավունքից բխող իր պահանջների բավարարման ուղղությամբ օրենքով թույլատրվող գործողություններ
- Իր ցանկությամբ օտարել պարտատոմսերը կարգավորվող շուկայում (ֆոնդային բորսայում ցուցակված լինելու դեպքում) կամ կարգավորվող շուկայից դուրս (արտաբորսայում)՝ օրենքով սահմանված կարգով, ընդ որում կարգավորվող շուկայում առևտրի թույլտվության ստացումից և ցուցակումից հետո չի իրականացվում պարտատոմսերի արտաբորսայական առք ու վաճառք
- ՀԿԴ հաշվի օպերատորների միջոցով ստանալ իր արժեթղթերի հաշվից քաղվածք
- օրենքով սահմանված կարգով գրավադրել պարտատոմսերը
- օրենքով և իրավական ակտերով սահմանված այլ իրավունքներ

Ընկերության լուծարման դեպքում պարտատերերի պահանջները բավարարվում են «Բանկերի, վարկային կազմակերպությունների, ներդրումային ընկերությունների, ներդրումային ֆոնդի կառավարիչների և ապահովագրական ընկերությունների սնանկության մասին» ՀՀ օրենքի 31-րդ հոդվածով սահմանված հերթականությամբ, որի համաձայն Ընկերության կողմից առաջարկվող պարտատոմսերի սեփականատերերի պահանջները բավարարվում են 4-րդ հերթին: Ընդ որում, յուրաքանչյուր հերթի պահանջները բավարարվում են նախորդ հերթի պահանջները լրիվ բավարարելուց հետո:

2.5 *Պարտատոմսերի անվանական տոկոսադրույքը և վճարման պայմանները*

<u>Առաջին տրանշ.</u>

Պարտատոմսերի նկատմամբ արժեկտրոնային եկամուտը սահմանվում է տարեկան 6.5% (վեց ամբողջ հինգ տասնորդական տոկոս), որը վճարվելու է կիսամյակային պարբերականությամբ: Արժեկտրոնային եկամուտների կուտակումը կկատարվի թողարկման/տեղաբաշխման օրից սկսած, իսկ արժեկտրոնների հաշվարկման և վճարման օր է հանդիսանում պարտատոմսերի տեղաբաշխման օրվան հաջորդող 6-րդ, 12-րդ, 18-րդ և 24-րդ ամիսների համապատասխան օրերը: Եթե արժեկտրոնային եկամտի վճարման օրը ոչ աշխատանքային է, ապա վճարումը կկատարվի այդ օրվան հաջորդող առաջին աշխատանքային օրը: Պարտատոմսերի արժեկտրոնային եկամուտը հաշվարկվելու է ԱՄՆ դոլարով, սակայն վճարումը կկատարվի ՀՀ դրամով անկանխիկ եղանակով՝ վճարման օրվան նախորդող աշխատանքային օրվա դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի կողմից ԱՄՆ դոլարի նկատմամբ հրապարակված փոխարժեքով:

<u>Երկրորդ տրանշ</u>

Պարտատոմսերի նկատմամբ արժեկտրոնային եկամուտը սահմանվում է տարեկան 9 (ինը) տոկոս, որը վճարվելու է կիսամյակային պարբերականությամբ: Արժեկտրոնային եկամուտների կուտակումը կկատարվի թողարկման/տեղաբաշխման օրից սկսած, իսկ արժեկտրոնների հաշվարկման և

վճարման օր է հանդիսանում պարտատոմսերի տեղաբաշխման օրվան հաջորդող 6-րդ և 12-րդ ամիսների համապատասխան օրերը: Եթե հաշվարկման օրը ոչ աշխատանքային է, ապա արժեկտրոնի վճարման օր է համարվում այդ օրվան հաջորդող առաջին աշխատանքային օրը: Պարտատոմսերի արժեկտրոնային եկամուտը հաշվարկվելու և վճարվելու է ՀՀ դրամով

Արժեկտրոնային եկամտի գումարը վճարվում է վճարման նախորդ աշխատանքային օրվա ժամը 18:00-ի դրությամբ պարտատոմսերի սեփականատերերի ռեեստրում գրանցված անձանց (սեփականատերեր կամ անվանատերեր)՝ վերջիններիս բանկային հաշվին համապատասխան վճարումների մուտքագրման միջոցով:

Արժեկտրոնային եկամտի գումարը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով՝

I = (FV x C)/f

որտեղ՝

I – արժեկտրոնային եկամուտ

FV – մեկ պարտատոմսի անվանական արժեք

C – տարեկան արժեկտրոնային անվանական տոկոսադրույք

f – մեկ տարում վճարվող արժեկտրոնների թիվ (կիսամյակային վճարման դեպքում f=2)

Արժեկտրոնների կուտակված եկամուտը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով՝

$$AI = FV * \frac{C}{f} * \frac{DCS}{DCC}$$

որտեղ՝

AI – կուտակված արժեկտրոնային եկամուտ

FV –պարտատոմսի անվանական արժեք

C – տարեկան արժեկտրոնային անվանական տոկոսադրույք

f – արժեկտրոնի վճարման հաճախականություն (կիսամյակային վճարումների դեպքում f=2)

DCS – գործարքի կատարման (settlement) օրվան նախորդող արժեկտրոնի մարման/արժեկտրոնի կուտակման սկզբի ամսաթվի և գործարքի կատարման օրվա միջև եղած փաստացի օրերի քանակն է (օրերի հաշվարկման պայմանականությունը՝ Փաստացի/փաստացի)

DCC – գործարքի կատարման օրվան նախորդող արժեկտրոնի վճարման օրից մինչև գործարքի կատարման օրվան հաջորդող արժեկտրոնի վճարման օրը եղած փաստացի օրերի քանակն է (օրերի հաշվարկման պայմանականությունը՝ Փաստացի/փաստացի)

2.6 *Պարտատոմսերի մարումը*

Առաջին տրանշ. Պարտատոմսերի մարումը կկատարվի թողարկման և տեղաբաշխման օրվանից հաշվարկված 24-րդ ամսվա համապատասխան օրը: Եթե մարման օրը ոչ աշխատանքային է, ապա վճարումը կկատարվի տվյալ օրվան հաջորդող առաջին աշխատանքային օրը: Պարտատոմսերի մարման և վճարման ամսաթվերը նույնն են:

Պարտատոմսերի մարման գումարների վճարումը կատարվում է մարման օրվան նախորդող աշխատանքային օրվա ժամը 18:00-ի դրությամբ պարտատոմսերի սեփականատերերի և/կամ անվանատերերի ռեեստրում գրանցված անձանց՝ վերջիններիս բանկային հաշիվներին համապատասխան վճարումների մուտքագրման միջոցով: Բանկային հաշիվների վերաբերյալ տեղեկությունների բացակայության դեպքում Թողարկողը երեք աշխատանքային օրվա ընթացքում այդ սեփականատերերի վճարումները փոխանցում է նոտարի դեպոզիտ:

Պարտատոմսերի մարման դիմաց վճարումները կատարվելու են ԱՄՆ դոլարով անկանխիկ եղանակով:

Թողարկողի կողմից պարտատոմսերի վաղաժամկետ մարում չի նախատեսվում:

Երկրորդ տրանշ. Պարտատոմսերի մարումը կկատարվի թողարկման և տեղաբաշխման օրվանից հաշվարկված 12-րդ ամսվա համապատասխան օրը: Եթե մարման օրը ոչ աշխատանքային է, ապա վճարումը կկատարվի տվյալ օրվան հաջորդող առաջին աշխատանքային օրը: Պարտատոմսերի մարման և վճարման ամսաթվերը նույնն են:

Պարտատոմսերի մարման գումարների վճարումը կատարվում է մարման օրվան նախորդող աշխատանքային օրվա ժամը 18:00-ի դրությամբ պարտատոմսերի սեփականատերերի և/կամ անվանատերերի ռեեստրում գրանցված անձանց՝ վերջիններիս բանկային հաշիվներին համապատասխան վճարումների մուտքագրման միջոցով: Բանկային հաշիվների վերաբերյալ տեղեկությունների բացակայության դեպքում Թողարկողը երեք աշխատանքային օրվա ընթացքում այդ սեփականատերերի վճարումները փոխանցում է նոտարի դեպոզիտ:

Պարտատոմսերի մարման դիմաց վճարումները կատարվելու են ՀՀ դրամով անկանխիկ եղանակով:

Թողարկողի կողմից պարտատոմսերի վաղաժամկետ մարում չի նախատեսվում:

3. *Առաջարկի ժամկետները և պայմանները*

3.1 Ընկերության պարտատոմսերը տեղաբաշխվելու են «Հայաստանի ֆոնդային բորսա» ԲԲԸ-ի (այսուհետև՝Բորսա) տեղաբաշխման համակարգով, ստանդարտ փակ մեկանգամյա աճուրդի (եվրոպական) անցկացման միջոցով՝ համաձայն Բորսայի «Կորպորատիվ արժեթղթերի տեղաբաշխման կազմակերպման կանոններ»-ի, ընդ որում աճուրդին ոչ մրցակցային, ինչպես նաև լրիվ բավարարմամբ հայտեր չեն կարող ներկայացվել:

Տեղաբաշխման աճուրդը կարող է հետաձգվել, ընդմիջվել կամ դադարեցվել, աճուրդի ընթացքում տեխնիկական ընդմիջում կարող է հայտարարվել, ինչպես նաև

տեղաբաշխումը կարող է չեղյալ համարվել Բորսայի՝ «Առևտրի ընդհանուր կանոններ»-ով և «Կորպորատիվ արժեթղթերի տեղաբաշխման կազմակերպման կանոններ»-ով սահմանված ընթացակարգերով և սահմանված դեպքերում:

Ազդագիրը կիրապարակվի տեղաբաշխումից ոչ ուշ, քան 3 աշխատանքային օր առաջ Ընկերության պաշտոնական ինտերնետային կայքում՝ www.globalcredit.am: Նշված տեղեկությունը կարող է հրապարակվել/տարածվել նաև այլ միջոցներով:

Ընկերությունն իր պաշտոնական ինտերնետային կայքում տեղաբաշխման ավարտից հետո մեկ աշխատանքային օրվա ընթացքում հրապարակում է աճուրդի արդյունքների վերաբերյալ տեղեկատվություն, մասնավորապես՝ ներկայացված առաջարկությունների ընդհանուր ծավալը, բավարարված առաջարկությունների ընդհանուր ծավալը, տեղաբաշխված պարտատոմսերի միջին կշռված գինը (եկամտաբերությունը):

3.2 Պարտատոմսերի առաջարկն ուղղված է ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց (այդ թվում որակավորված և ինստիտուցիոնալ ներդրողներին), Ընկերության բաժնետերերին և անհատ ձեռնարկատերերին:

3.3 Պարտատոմսի գինը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով՝

$$P = \frac{C}{f}\sum_{i=1}^{N}\frac{1}{\left(1+\frac{y}{f*100}\right)^{i-1+\tau}} + \frac{A}{\left(1+\frac{y}{f*100}\right)^{N-1+\tau}}, \tau = \frac{DSN}{DCC}$$

որտեղ՝

P – պարտատոմսի գինն է,

f – արժեկտրոնի վճարման հաճախականությունն է,

y– պարտատոմսի մինչև մարում եկամտաբերությունն է,

C – տարեկան արժեկտրոնի չափն է,

A - պարտատոմսի անվանական արժեքն է,

N – հաշվարկման պահին մնացած արժեկտրոնների վճարումների թիվն է,

i – արժեկտրոնի տվյալ հերթական համարն է, որը փոփոխվում է տվյալ պահից մինչև վերջնական մարում մնացած արժեկտրոնների վճարումների քանակից կախված, ընդ որում՝ i արժեքը փոփոխվում է ըստ աճման և ընդունում է 1-ից մինչև N արժեքները (երբ N-ը ընդունում է 1 արժեք, i-ն նույնպես ընդունում է 1 արժեքը),

DSN – գործարքի կատարման օրվան (settle date) հաջորդող արժեկտրոնի մարման/անվանական արժեքի մարման ամսաթվի և գործարքի կատարման օրվա միջև եղած փաստացի օրերի քանակն է (օրերի հաշվարկման պայմանականությունը՝ Փաստացի/փաստացի),

DCC – գործարքի կատարման օրվան նախորդող արժեկտրոնի վճարման օրից մինչև գործարքի կատարման օրվան հաջորդող արժեկտրոնի վճարման օրը եղած փաստացի օրերի քանակն է (օրերի հաշվարկման պայմանականությունը՝ Փաստացի/փաստացի):

3.4 Առաջարկվող պարտատոմսերի տեղաբաշխման համար նախատեսված է չերաշխավորված տեղաբաշխում՝ լավագույն ջանքերի սկզբունքով: Չերաշխավորված տեղաբաշխում իրականացնելու նպատակով Ընկերությունը «ՌԵՆԵՍԱ» ՓԲԸ ներդրումային ընկերության հետ կնքելու է «Տեղաբաշխման ծառայությունների մատուցման» պայմանագիր: Վերջինս պարտավորվում է պայմանագրի դրույթներին համապատասխան իրականացնել Ընկերության անվանական արժեկտրոնային ոչ փաստաթղթային 1,000,000 (մեկ միլիոն) ԱՄՆ դոլար և 500,000,000 (հինգ հարյուր միլիոն) ՀՀ դրամ թողարկման ծավալով պարտատոմսերի չերաշխավորված տեղաբաշխում՝ առանց աճուրդի ժամանակ չտեղաբաշխված պարտատոմսերը ձեռք բերելու պայմանի:

3.5 Թողարկվող և տեղաբաշխվող անվանական պարտատոմսերի սեփականատերերի ռեեստրը կվարի «Հայաստանի Կենտրոնական Դեպոզիտարիա» ԲԲԸ-ն (ՀՀ, ք. Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 26/1, Էրեբունի Պլազա բիզնես կենտրոն, 5-րդ հարկ, հեռ.՝ +(37460) 615555, էլ"փոստ՝ info@cda.am)՝ ըստ «Հայաստանի Կենտրոնական Դեպոզիտարիա» ԲԲԸ-ի համապատասխան կանոնների, ընթացակարգերի և Ընկերության ու Դեպոզիտարիայի միջև կնքվելիք անվանական պարտատոմսերի սեփականատերերի ռեեստրի վարման պայմանագրի:

4. ***Առևտրի թույլտվություն և առևտրի կազմակերպում***

Պարտատոմսերի տեղաբաշխման ավարտից հետո կարգավորվող շուկայում թողարկված պարտատոմսերի առևտրի նպատակով Ընկերությունը հնարավորինս սեղմ ժամկետում կդիմի Բորսա: Բորսայի կողմից տեղաբաշխված պարտատոմսերի ցուցակման դիմումի մերժման պարագայում թողարկումը չեղյալ է համարվում և Ընկերությունը պարտավորվում է 10 (տասը) աշխատանքային օրվա ընթացքում հետ վերադարձնել պարտատոմսերի սեփականատերերի վճարած գումարները՝ ներառյալ կուտակված տոկոսները: Թողարկողը, պարտատոմսերի ցուցակումից հետո, մեկ աշխատանքային օրվա ընթացքում այդ մասին կհրապարակի իր ինտերնետային կայքում:

Ընկերությունը պարտատոմսերի տեղաբաշխման ավարտից հետո երկրորդային շուկայում պարտատոմսերի իրացվելիությունն ապահովելու նպատակով կօգտվի շուկա ստեղծողի (market maker) ծառայություններից: