



МОНГОЛ УЛС
САНХҮҮГИЙН ЗОХИЦУУЛАХ ХОРООНЫ
ТОГТООЛ

2015 оны 05 сарын 20 өдөр

Дугаар 239

Улаанбаатар хот

“Хувьцаат компанийн хувьцааг худалдан авах санал гаргах, хувьцааг худалдан авах ажиллагааны тухай журам” батлах тухай

Санхүүгийн зохицуулах хорооны эрх зүйн байдлын тухай хуулийн 6 дугаар зүйлийн 6.1.2, Компанийн тухай хуулийн 57 дугаар зүйлийн 57.4, Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 23 дугаар зүйлийн 23.1 дэх заалтыг тус тус үндэслэн ТОГТООХ нь:

1. “Хувьцаат компанийн хувьцааг худалдан авах санал гаргах, хувьцааг худалдан авах ажиллагааны тухай журам”-ыг хавсралтаар баталсугай.

2. Энэ тогтоол батлагдсантай холбогдуулан санхүүгийн зохицуулах хорооны 2010 оны 5 дугаар сарын 28-ны өдрийн 163 дугаар тогтоолоор батлагдсан “Хувьцаат компанийн хувьцааг заавал болон сайн дурын үндсэн дээр худалдан авах санал гаргах ажиллагааны журам”-ыг хүчингүй болсонд тооцсугай.

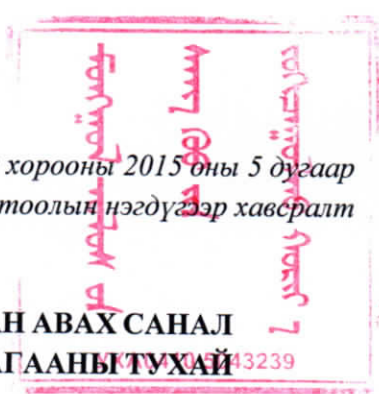
3. Журмын хэрэгжилтэд хяналт тавьж ажиллахыг Үнэт цаасны зохицуулалтын газар /Т.Гандулам/-т, Хяналт шалгалтын газар /Т.Жамбаажамц/-т, олон нийтэд мэдээлэхийг Ажлын алба /Б.Батсэлэнгэ/-нд тус тус даалгасугай.

ДАРГА



З.НАРАНТУЯА

000922



**ХУВЬЦААТ КОМПАНИЙН ХУВЬЦААГ ХУДАЛДАН АВАХ САНАЛ
ГАРГАХ, ХУВЬЦААГ ХУДАЛДАН АВАХ АЖИЛЛАГААНЫ ТУХАЙ**

Нэг. Нийтлэг үндэслэл

1.1. Энэхүү журмаар хувьцаат компани /цаашид “Компани” гэх/-ийн гаргасан хувьцааг бүхэлд нь, эсхүл хувьцааны хяналтын багцаас дээш хувийг сайн дурын үндсэн дээр худалдан авах санал гаргах, компанийн нийт гаргасан энгийн хувьцааны хяналтын багцаас дээш хувийг худалдан авсан этгээд Компанийн тухай хуулийн 57.1-д заасан үүргээ хэрэгжүүлэх үндсэн дээр компанийн бусад хувьцаа эзэмшигчдийн хувьцааг худалдан авах санал гаргах үүрэгтэй холбогдон үүсэх харилцааг зохицуулна.

1.2. Энэ журамд хэрэглэсэн дараах нэр томъёог дор дурьдсан утгаар ойлгоно:

1.2.1. “Сайн дурын үндсэн дээр худалдан авах санал гаргах” гэж Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 22.1.1-д заасан худалдан авах санал гаргахыг;

1.2.2. “Үүргээ хэрэгжүүлэх үндсэн дээр худалдан авах санал гаргах” гэж Компанийн тухай хуулийн 57.1-д заасан худалдан авах санал гаргах үүргийн дагуу санал гаргахыг;

1.2.3. “Худалдан авах ажиллагаа” гэж сайн дурын үндсэн дээр болон үүргээ хэрэгжүүлэх үндсэн дээр компанийн хувьцааг худалдан авах ажиллагааг;

1.2.4. “Худалдан авах санал гаргагч” гэж Компанийн тухай хууль, Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хууль, энэ журмын дагуу компанийн хувьцааг худалдан авах санал гаргах иргэн, хуулийн этгээдийг;

1.2.5. “Нэгдмэл сонирхолтой этгээд” гэж худалдан авах санал гаргагчтай Компанийн тухай хуулийн 99.1-д заасан холбоо бүхий этгээдийг;

1.2.6. “Холбогдох этгээд” гэж Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 4.1.30-д заасан этгээдийг;

1.2.7. “Хувьцааны хяналтын багц” гэж Компанийн тухай хуулийн 56.1-д заасан хэмжээний энгийн хувьцааг;

1.2.8. “Хувьцааны хяналтын багц эзэмшигч” гэж Компанийн тухай хуулийн 56.1-д заасан хэмжээний энгийн хувьцааг дангаараа буюу нэгдмэл сонирхолтой этгээдтэй хамтран худалдан авсан хувьцаа эзэмшигчийг.

Хоёр. Сайн дурын үндсэн дээр худалдан авах санал гаргах

2.1. Компанийн хувьцааг бүхэлд нь, эсхүл хувьцааны хяналтын багцаас дээш хувийг компанийн хувьцаа эзэмшигч дангаараа буюу холбогдох этгээдтэй хамтран, эсхүл хувьцаа эзэмшдэггүй этгээд Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 22.1.1-д заасны дагуу сайн дурын үндсэн дээр хувьцаа эзэмшигчдийн эзэмшиж буй хувьцааг худалдан авахаар энэ журамд заасны дагуу худалдан авах саналыг Хороо, арилжаа эрхлэх байгууллага, төвлөрсөн хадгаламжийн байгууллага болон нийтэд нэгэн зэрэг мэдэгдэнэ.

2.2. Сайн дурын үндсэн дээр худалдан авах саналыг компанид мэдэгдэл хүргүүлсэн өдрөөс эхлэн компанийн бүх хувьцаа эзэмшигчдэд уг саналыг гаргасанд тооцно. Худалдан авах саналыг хүлээж авсан компани өөрийн цахим хуудсанд байршуулна.

2.3. Сайн дурын үндсэн дээр санал гаргахтай холбоотой мэдэгдэлд дараах зүйлийг тусгана:

2.3.1. Худалдан авах санал гаргаж буй этгээд болон холбогдох этгээдийн хувьцаа эзэмшигчийн ургийн овог, эцэг /эх/-ийн нэр, өөрийн нэр, оршин суугаа хаяг, хэрэв хуулийн этгээд бол хаяг, холбоо барих утас, улсын бүртгэлийн дугаар, регистрийн дугаар;

2.3.2. худалдан авах санал гаргаж буй компанийн нэр, хаяг;

2.3.3. худалдан авах саналын эхлэх, дуусах он, сар, өдөр;

2.3.4. худалдан авахаар зарласан нийт хувьцааны тоо ширхэг;

2.3.5. худалдах саналыг хүлээн авах өдөр;

2.3.6. хувьцааг худалдан авах төлбөрийг гүйцэтгэх өдөр;

2.3.7. худалдан авах санал гаргагчийн компанид эзэмшиж байгаа хувьцааны тоо хэмжээ, хувь;

2.3.8. санал гаргагч болон холбогдох этгээд өөр компанийн хувьцааг эзэмшиж байгаа бол тэр талаарх мэдээлэл;

2.3.9. худалдан авах санал гаргах болсон шалтгаан, зорилго;

2.3.10. нэгж хувьцааг худалдан авахаар санал болгох үнэ. (хувьцаа худалдан авахаар санал болгох үнэ нь тухайн хувьцааны сүүлийн зургаан сарын зах зээлийн үнийн жигнэсэн дунджаас доошгүй байна хэрэв сүүлийн зургаан сар тухайн хувьцаа арилжигдаагүй бол 52 долоо хоногийн жигнэсэн дунджаас доошгүй байна).

2.3.11. санал гаргагчийн харилцагч үнэт цаасны компанийн холбогдох утас;

2.3.12. энэхүү журмын 2.6-т заасан саналыг гаргаж байгаа бол кастодианы үйл ажиллагаа эрхлэх байгууллага, эсхүл банкнаас тухайн худалдан авахаар санал болгож буй хувьцааг худалдан авах санхүүгийн чадвартайг нотолсон баримт;

2.3.13. худалдан авах санал гаргагчийн худалдах саналыг хүлээн авах шуудангийн хаяг.

2.4. Сайн дурын үндсэн дээр худалдан авах саналын хүчинтэй байх хугацаа нь Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 22.7-д заасны дагуу санал гаргаснаас хойш 30-аас доошгүй хоног, гурван сараас дээшгүй байна.

2.5. Сайн дурын үндсэн дээр худалдан авах санал гаргаж буй этгээд худалдан авах саналын хүчинтэй байх хугацаанд арилжаанд худалдахаар хандсан тухайн компанийн энгийн хувьцааг бусдад худалдагдаагүй тохиолдолд зарласан үнээр заавал худалдан авах үүрэг хүлээнэ.

2.6. Сайн дурын үндсэн дээр гаргах худалдан авах саналд кастодианы үйл ажиллагаа эрхлэх байгууллага, банкны баталгааг хавсаргана. Уг баталгаа нь хувьцааг худалдан авах ажиллагааг хэрэгжүүлэх төлбөрийн чадвартай болохыг нотолж, худалдан авах саналыг хүлээн авагчдын хувьцааг худалдан авах санал гаргагч нь худалдан авахгүй байх, төлбөрийг хугацаанд нь гүйцэтгээгүй тохиолдолд төлбөрийг гүйцэтгэх баталгаа болж өгнө.

Гурав. Үүргээ хэрэгжүүлэх үндсэн дээр худалдан авах санал гаргах

3.1. Компанийн хувьцааны хяналтын багцыг дангаараа буюу холбогдох этгээдтэй хамтран худалдан авсан хувьцаа эзэмшигч нь Компанийн тухай хуулийн 57.1-д заасан худалдан авах санал гаргах үүргийн дагуу санал гаргана.

3.2. Үүргээ хэрэгжүүлэх үндсэн дээр худалдан авах санал гаргагч нь компанийн хувьцааг худалдан авах саналаа Хороо, арилжаа эрхлэх байгууллага, төвлөрсөн хадгаламжийн байгууллага болон компанид бичгээр мэдэгдэнэ.

3.3. Үүргээ хэрэгжүүлэх үндсэн дээр гаргах худалдан авах санал нь компанид хүрсэн өдрөөс эхлэн компанийн бүх хувьцаа эзэмшигчдэд уг саналыг гаргасанд тооцно.

3.4. Үүргээ хэрэгжүүлэх үндсэн дээр санал болгохтой холбоотой бичигт дараах зүйлийг тусгана:

3.4.1. худалдан авах санал гаргаж буй этгээд болон холбогдох этгээдийн хувьцаа эзэмшигчийн ургийн овог, эцэг /эх/-ийн нэр, өөрийн нэр, оршин суугаа хаяг, хэрэв хуулийн этгээд бол хаяг, холбоо барих утас, улсын бүртгэлийн дугаар, регистерийн дугаар;

3.4.2. худалдан авах санал гаргаж буй компанийн нэр, хаяг;

3.4.3. худалдан авахаар зарласан нийт хувьцааны тоо ширхэг;

3.4.4. худалдан авах саналын эхлэх, дуусах он,сар, өдөр;

3.4.5. худалдах саналыг хүлээн авах өдөр;

3.4.6. санал гаргаж буй хувьцаа эзэмшигч болон холбогдох этгээдийн тухайн компанийн эзэмшиж буй хувьцааны тоо ширхэг;

3.4.7. хувьцаа худалдан авахаар санал болгох үнэ. (хувьцаа худалдан авахаар санал болгох үнэ нь тухайн хувьцааны сүүлийн зургаан сарын зах зээлийн үнийн жигнэсэн дунджаас доошгүй байна хэрэв сүүлийн зургаан сар тухайн хувьцаа нь арилжигдаагүй бол 52 долоо хоногийн жигнэсэн дунджаас доошгүй байна).

3.4.8. хувьцааг худалдан авах төлбөрийг гүйцэтгэх өдөр;

3.4.9. худалдан авах санал гаргах болсон шалтгаан, зорилго;

3.4.10. худалдан авах санал гаргагчийн худалдах саналыг хүлээн авах шуудангийн хаяг.

3.5. Үүргээ хэрэгжүүлэх үндсэн дээр санал гаргаагүй этгээдийн эзэмшиж байгаа хувьцаа нь уг саналыг гаргаж зохих журмын дагуу хэрэгжүүлэх хүртэл хугацаанд Компанийн тухай хуулийн 62.1.9-62.1.16-д заасан асуудлаар саналын эрхгүй байна.

3.6. Үүргээ хэрэгжүүлэх үндсэн дээр худалдан авах саналын хүчинтэй байх хугацаа нь Компанийн тухай хуулийн 57.6-д зааснаар олон нийтэд саналаа зарласнаас хойш 30-аас доошгүй хоног.

3.7. Энэхүү журмын 3.1 дэх заалт нь зөвхөн компанийн хяналтын багцаас дээш хувийг худалдан авахад хамаарах бөгөөд бэлэглэл, өв залгамжлал, үүргийн гүйцэтгэлийг хангуулах зорилгоор хувьцааг өмчлөлд шилжүүлэх зэрэг худалдахаас бусад хэлбэрээр дээрх хэмжээний хувьцааны өмчлөлд өмчлөлт орсон тохиолдолд уг заалт хамаарахгүй.

Дөрөв. Худалдан авах ажиллагаанд оролцогч талуудын эрх, үүрэг

4.1. Худалдан авах санал хүлээн авч буй хувьцаа эзэмшигч нь хувьцаагаа худалдах санал гаргаж буй өргөдлийг журмын 2.3.13 болон 3.4.10 дүгээр хэсэгт заасан шуудангийн хаяг руу шуудангаар эсхүл харилцагч үнэт цаасны компанид хүргүүлнэ, үнэт цаасны компанид хүргэсэн тохиолдолд тухайн үнэт цаасны компани нь санал гаргагчид бичгээр хүргэнэ.

4.2. Худалдан авах саналын хүчинтэй хугацаанд 1-ээс дээш худалдах санал хүлээн авсан тохиолдолд хамгийн сүүлд ирсэн саналыг хүчинтэйд тооцно.

4.3. Худалдан авах санал гаргагч хувьцааг худалдан авах төлбөрийг хугацаандаа төлөөгүй тохиолдолд хувьцаагаа худалдаж буй хувьцаа эзэмшигч кастодианы үйл ажиллагаа эрхлэх байгууллага, банкны баталгааны дагуу төлбөрийг төлүүлэх, худалдан авах санал гаргагчийн данснаас мөнгийг өөрийн данс руу шилжүүлэх эсхүл худалдан авах саналын гэрээг цуцлан, хувьцаагаа эргүүлэн авах бүрэн эрхтэй.

Тав. Худалдан авах саналыг нийтэд зарлах, сурталчлах

5.1. Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 22.3-т заасны дагуу компанийн хувьцааны хяналтын багцыг дангаараа болон холбогдох этгээдтэй хамтран эзэмшиж байгаа этгээд нь уг хувьцааны хяналтын багцын хэмжээ нь таван хувиар нэмэгдсэн, буурсан тохиолдол бүрд ажлын таван өдрийн дотор Хороо, арилжаа эрхлэх байгууллагад мэдэгдэх ба нийтэд өөрийн цахим хуудсаар дамжуулан мэдээлнэ.

5.2. Кастодианы үйл ажиллагаа эрхлэх байгууллага нь компанийн хувьцааны хяналтын багцийг дангаараа буюу холбогдох этгээдтэй хамтран худалдан авсан хувьцаа эзэмшигч нь бусад хувьцаа эзэмшигч нь Компанийн тухай хуулийн 57.1-д заасан үүрэг үүссэн тухай мэдээллийг компанийн хувьцааны хяналтын багцыг худалдан авснаас хойш ажлын таван өдөрт багтаан Хороо, хөрөнгийн биржид мэдэгдэх ба нийтэд өөрийн цахим хуудсаар дамжуулан мэдээлнэ.

5.3. Худалдан авах санал гаргагч нь худалдан авах санал гаргасан тухай мэдээллийг өдөр тутмын 2-оос доошгүй сонин, орон даяар нэвтрүүлгээ түгээдэг радио, телевиз болон Хөрөнгийн биржийн цахим хуудсаар дамжуулан мэдээлнэ.

5.4 Энэ журмын 5.3-т заасан мэдээг мэдээлсэн өдрөөс хойш 15 хоногийн дараа анх мэдээлсэн хэлбэрийн дагуу дахин мэдээлнэ.

5.5. Компани болон үнэт цаасны төлбөр тооцоо, хадгаламжийн байгууллага, кастодианы үйл ажиллагаа эрхлэх байгууллага нь худалдан авах санал гаргагчийг худалдан авах ажиллагаатай холбоотой мэдээллээр хангах үүрэгтэй бөгөөд хэрэв 1-ээс дээш худалдан авах санал гаргагч байвал тэдгээрийг адил тэгш мэдээллээр хангана.

Зургаа. Худалдан авах саналын биелэлтэд хяналт тавих

6.1. Худалдан авах саналын хэрэгжилтэд дараах байдлаар хяналт тавина:

6.1.1 Худалдан авах санал гаргагч нь энэ журамд заасны дагуу саналаа нийтэд сурталчилж байгаа эсэх, худалдан авах санал зарласны дараах тухайн үнэт цаасны арилжааны явц, худалдан авах саналтай холбогдуулан хувьцаа эзэмшигчдээс гаргасан өргөдөл, гомдлын шийдвэрлэлтийн байдалд Хорооны Ажлын алба;

6.1.2. Худалдан авах саналын дагуу хувьцаа худалдан авахад шаардагдах мөнгөн хөрөнгө нь хувьцаа худалдан авах ажиллагааг хэрэгжүүлэх төлбөрийн чадвартай болохыг баталгаа гаргасан байгууллага;

6.1.3. Худалдан авах санал гаргагчийн үнэт цаасны компанид өгсөн хувьцаа худалдан авах захиалга нь үнэт цаасны төлбөр тооцоо, төвлөрсөн хадгаламжийн байгууллагад бүртгэгдсэн эсэх,

арилжааны сүлжээнд байршсан эсэхэд үнэт цаасны төлбөр тооцоо, төвлөрсөн хадгаламжийн байгууллага болон арилжаа эрхлэх байгууллага тус тус хяналт тавина.

6.2. Энэхүү журмын 2.3, 3.4-т заасан бичиг баримтыг журмын 5.3-т заасны дагуу хүргүүлээгүй, худалдан авах ажиллагаагаа хэрэгжүүлэх төлбөрийн чадвартай болохыг нотолсон байгууллагын баталгаа зэргийг хавсаргаагүй тохиолдолд энэ нь худалдан авах саналыг Хороо хүчингүйд тооцох үндэслэл болно.

6.3. Зах зээлийг урвуулан ашиглахаас урьдчилан сэргийлэх үүднээс сайн дурын болон үүргээ хэрэгжүүлэх үндсэн дээр худалдан авах санал гаргаснаас хойш арилжаа эрхлэх байгууллага арилжааны хяналтыг тухай бүр хийж холбодогдох тайлан, дүгнэлтийг Хороонд худалдан авах ажиллагаа дууссанаас хойш ажлын 5 хоногийн дотор хүргүүлнэ.

Долоо. Худалдан авах үйл ажиллагаа

7.1. Худалдан авах саналын дагуу хувьцаагаа худалдахаар өгсөн захиалгын дагуу бүртгэл хөтөлсөн үнэт цаасны компани нь уг захиалгыг үнэт цаасны төлбөр тооцоо, төвлөрсөн хадгаламжийн байгууллагад бүртгүүлнэ, үнэт цаасны төлбөр тооцоо, төвлөрсөн хадгаламжийн байгууллага нь худалдан авах санал дуусах өдөр, захиалгын талаарх мэдээллийг арилжаа эрхлэх байгууллагад худалдан авах санал дуусахаас өмнө хүргүүлнэ.

7.2. Худалдан авах саналыг хүлээн авч худалдах захиалга өгсөн хувьцаа эзэмшигч хувьцаагаа тухайн саналаас бусад нөхцлөөр бусдад арилжих бол өмнө өгсөн захиалгаа цуцалсны дараа өөр бусдад арилжиж болно.

7.3. Арилжаа эрхлэх байгууллага нь санал амжилттай хэрэгжих болсон тохиолдолд худалдан авах саналын хугацаа дуусмагц, худалдан авах саналын дагуу хийгдэх хэлцлүүдийг нэгтгэн нэг удаагийн арилжаагаар гүйцэтгэнэ.

7.4. Худалдан авах саналын хугацаанд худалдан авах санал гаргагч нь саналд зааснаас өөр нөхцлөөр тухайн хувьцааг худалдан авахыг хориглоно.

7.5. Худалдан авах саналын хугацаа дуусмагц худалдан авах санал гаргагч тухайн хугацаанд хувьцаа худалдан авсан тухай тайланг гаргаж ажлын 5 хоногт багтаан Хороонд ирүүлнэ.

Найм. Хориглох зүйлс, хариуцлага хүлээлгэх

8.1. Дараах тохиолдолд худалдан авах санал гаргах, худалдан авах саналын үндсэн дээр хувьцаа худалдан авахыг хориглоно:

8.1.1. Энэ журмаар тогтоосон худалдан авах саналын мэдээллийг нэгдмэл сонирхолгүй хувьцаа эзэмшигчдэд хүргээгүй, эсхүл тэдгээр баримт бичигтэй танилцах боломжоор хангаагүй;

8.1.2. Хорооноос зөвшөөрсөн худалдан авах саналын мэдээллийг санал гаргаснаас хойш өөрчилсөн;

8.2. Худалдан авах санал гаргагч нь арилжааны явцад үнийн саналаа өөрчлөхийг хориглоно.

8.3. Аливаа этгээдээс компанийн хувьцаа эзэмшигч, тэдгээрийн мэргэжлийн зөвлөхийг төөрөгдүүлэх зорилгоор худалдан авах санал зарлахтай холбоотой үйл ажиллагаанд оролцохыг хориглоно.

8.4. Худалдан авах санал зарлах үүрэг бүхий этгээд хуульд заасан журмын дагуу Худалдан авах санал зарлаагүй хувьцаа эзэмшигчдийг хууран мэхлэх ажиллагаа явуулсны улмаас худалдан авах санал нь энэ журмын 6.2-т зааснаар хүчингүй болсон бол Компанийн тухай хуулийн 57.2-т зааснаар тухайн этгээдийн эзэмшиж буй хувьцаа саналын эрхгүйд тооцогдоно. Энэ талаар Хороо болон арилжаа эрхлэх байгууллага олон нийтэд мэдээлнэ.

8.5. Энэ журмын холбогдох заалтыг зөрчсөн этгээдэд Үнэт цаасны зах зээлийн тухай хуулийн 89.1 дэх хэсэгт, Компанийн тухай хуулийн 100.1 дэх хэсэгт заасан захиргааны шийтгэл ногдуулна.

—oOo—