

## Sertificēto konsultantu loma Alternatīvajā vērtspapīru tirgū



**Liene Dubava**

**Nasdaq Baltic Emitentu pakalpojumu nodaļas vadītāja**

Sertificētais konsultants ir neatņemams tirgu dalībnieks visās valstīs, kur darbojas alternatīvais akciju tirgus. Visos alternatīvajos tirgos biržas apstiprinātie sertificētie konsultanti palīdz emitentiem izpildīt ar kotēšanos saistītās prasības, tādējādi daļēji veicot emitentu uzraudzību. Sertificētā konsultanta obligāta piesaiste katram tirgū kotētajam uzņēmumam ir viena no nozīmīgākajām alternatīvā un biržas klasiskā tirgus atšķirībām. Uzņēmumi ir tiesīgi izvēlēties sadarboties ar jebkuru no attiecīgajā tirgū sertificētajiem konsultantiem.

Sertificētais konsultants uzsāk pildīt savus pienākumus jau pirms uzņēmuma akciju iekļaušanas alternatīvajā tirgū. Konsultants palīdz potenciālajam emitentam izprast tos ieguvumus un pienākumus, kas ir saistīti ar akciju kotēšanu alternatīvajā tirgū, piemēram, finansējuma piesaistes iespējas vai tirgus noteikumus. Tāpat konsultants sadarbībā ar uzņēmumu veic uzņēmuma iekšējo procesu sakārtošanu, lai nākotnē varētu sekmīgi izpildīt visas ar kotēšanos saistītās prasības. Konsultants arī ir tas, kas palīdz topošajam emitentam sagatavot visus ar kotēšanās uzsākšanu saistītos dokumentus.

Pēc uzņēmuma akciju kotēšanas uzsākšanas konsultants nepārtraukti informē uzņēmumu par tā pienākumiem informācijas atklāšanas jomā un izmaiņām biržas noteikumos un citos ar kotēšanos saistītajos regulējošajos dokumentos. Visbeidzot konsultants palīdz uzņēmumam izpildīt informācijas atklāšanas prasības un nodrošināt augstas kvalitātes investoru attiecības.

Nebūt ne katrs konsultāciju uzņēmums drīkst sniegt sertificētā konsultanta pakalpojumus. Tikai biržas apstiprinātie konsultanti iegūst šādas tiesības. Lai izietu sertifikācijas procesu ir nepieciešams izpildīt noteiktas prasības par iepriekšējo pieredzi konsultāciju jomā, minimālo darbinieku skaitu, kā arī iekšējo informācijas aprites procesu sakārtošanu. Papildus tam pirms attiecīgā statusa iegūšanas sertificētajam konsultantam ir jāapmeklē biržas rīkots apmācību seminārs par alternatīvo tirgu un konsultantu lomu tajā.

Ņemot vērā, ka alternatīvajā tirgū uzņēmumiem ir zemākas iekļaušanas un informācijas atklāšanas prasības, kā arī to, ka tirgū pārsvarā tiek kotēti vidējie un mazie uzņēmumi, sertificētie konsultanti darbojas kā papildus drošības garants investoriem, ka emitenti godprātīgi izpilda visas tirgus prasības.