

Приложение
к протоколу Наблюдательного совета
АО Республиканская фондовая биржа
«Тошкент»
от «27» августа 2019 г.
№ 1_

**Изменения и дополнения
в «Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент»**

I. Исключить из состава и структуры действующих Правил **Раздел III** «Правила торгов на РФБ «Тошкент» по обслуживанию приватизационных процессов в Торговой системе Биржи»; с главы XIX по XXIII включительно; с параграфа 92 по 120 включительно.

II. Внести следующие изменения и дополнения в раздел II «Правила биржевой торговли», в главу VII «Порядок создания условий для обеспечения исполнения заключённых биржевых сделок», в параграф §27-1:

§27-1 Депонирование денежных средств при осуществлении биржевых сделок в Торговой системе ЕПТК

1. Дополнить новым пунктом 188-2 и изложить в следующей редакции:

188-2. При реализации пакетов государственных акций депонирование денежных средств покупателем ценных бумаг осуществляется в следующем порядке:

в размере не менее 15 процентов от начальной цены государственных акций, которые покупатель (посредник покупателя) намеревается купить до начала биржевых торгов на специальном расчетном (транзитном) счете РКП Биржи;

остальные 85% денежных средств, с учетом выплаты комиссионных вознаграждений обслуживающих организаций, покупатель переводит до начала проведения сделки на расчетный депозитный счет Члена Биржи в Национальном банке ВЭД;

в день заключения сделки (день T+1) РКП Биржи переводит предварительно депонированные денежные средства покупателя на расчетный депозитный счет Члена Биржи в Национальном банке ВЭД;

в случае нехватки денежных средств для полного покрытия сделки – покупатель до начала проведения сделки переводит недостающие денежные средства на расчетный депозитный счет Члена Биржи в Национальном банке ВЭД;

в день T+2 брокер покупателя переводит полную сумму сделки с учетом выплаты комиссионных вознаграждений обслуживающих организаций на расчетный счет РКП Биржи;

после проведения клиринга РКП Биржи переводит денежные средства на расчетный счет продавца, а ценные бумаги на счет депо покупателя, открытым у обслуживающего Члена Биржи.

III. Внести следующие изменения и дополнения в раздел II «Правила биржевой торговли», в главу XIV -1 «Организация биржевых торгов в режиме переговорного аукциона в торговой системе ЕПТК», в параграф 58-1 и дополнить новым параграфом §58-1-1:

§58-1. Общие условия организации биржевых торгов в секциях переговорного аукциона Торговой системы ЕПТК

1. Пункт 655-8-1 дополнить и изложить в следующей редакции:

655-8-1. Режим переговоров предназначен для обмена информацией и определения условий предстоящей сделки и может происходить при помощи следующих способов:

 посредством общения будущих контрагентов по сделке, а также трейдеров Членов Биржи, представляющих их, с использованием технической и электронной связи (телефон, телефакс, компьютерные сети, электронная почта и др.);

 путем публикации объявлений об условиях предстоящей сделки на **веб-сайте Члена Биржи или на веб-сайте РФБ «Тошкент».**

 путем определения потенциального покупателя, с которым заключается соглашение на право проведения сделки в секции, работающей в режиме переговорного аукциона Торговой системы ЕПТК - «Nego Board» (далее – потенциальный покупатель) с использованием Специальной платформы приема заявок Республиканской фондовой биржи «Тошкент» для определения потенциального покупателя (далее –СППЗ Nego) посредством выставления публичной оферты со стороны брокера продавца и размещения ее на СППЗ Nego.

2. Ввести новый параграф **§58-1-1** следующего содержания:

§58-1-1. Порядок определения потенциального покупателя с использованием СППЗ Nego

1. Брокеры продавцов крупных пакетов ценных бумаг, включенных в биржевой котировальный лист РФБ «Тошкент» для определения потенциального покупателя, с которым заключается соглашение на право проведения сделки в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» (далее – Соглашение) могут использовать Специальную платформу приема заявок Республиканской фондовой биржи «Тошкент».

2. Определение потенциального покупателя на СППЗ Nego включает следующие этапы:

 публикация объявления об условиях предстоящей сделки (оферта);

 выставление брокером продавца оферты на реализацию государственного пакета акций на СППЗ Nego;

 прием встречных заявок (акцепт) на оферту брокерами потенциальных покупателей;

 отбор наилучшего предложения на оферту;

 автоматическое формирование протокола о результатах отбора потенциального покупателя;

 заключение Соглашения.

3. Продавец или уполномоченное им лицо (инвестиционный посредник – брокер продавца) публикует в установленные сроки объявление о намерении реализации пакета ценных бумаг в секции, работающей в режиме переговорного аукциона Торговой системы ЕПТК - «Nego Board» и об условиях оферты на веб-сайте Члена Биржи – продавца, на веб-сайте РФБ «Тошкент» и в других СМИ, которое должно содержать следующую информацию:

 наименование продавца и его посредника, их контактные данные, включая почтовый и электронный адрес, номера телефонов, телефакса и адрес веб-сайта;

 наименование организатора торгов;

 дату и место выставления пакета ценных бумаг на торги;

 наименование, почтовый адрес и веб-сайт эмитента;

 профиль деятельности эмитента;

 общее количество, категорию ценных бумаг, процент от уставного фонда или общего выпуска (не менее 1% от общего выпуска) и начальную цену выставления ценных бумаг;

 информацию о размере уставного фонда (в денежном выражении) и показателях

финансово-хозяйственной деятельности эмитента за последние три финансовых года (ссылку на данные сведения);

условия подачи заявок на приобретения ценных бумаг (ссылку веб адреса выставленной оферты на СППЗ Nego по определению потенциального покупателя);

дата и время окончания отбора заявок;

иные сведения и условия (при наличии) продажи ценных бумаг.

4. Брокером продавца после публикации объявления о намерении реализации пакета ценных бумаг вводятся параметры оферты по реализации ценных бумаг в СППЗ Nego в сроки, указанные в соответствии с поручением продавца.

При этом:

срок нахождения заявки по определению потенциального покупателя в СППЗ Nego устанавливается продавцом ценных бумаг, но не должен составлять менее 3 рабочих дней;

время окончания отбора потенциального покупателя должно устанавливаться в промежутке с 9:00 до 18:00.

5. Брокеры покупателей подают свои встречные заявки (акцепт) на соответствующую оферту в СППЗ Nego в электронном формате с указанием цены за единицу ценных бумаг, а также номера и даты поручения на покупку от покупателя.

При этом, подача брокерами покупателей встречных заявок (акцепт) на оферту в СППЗ Nego считается безусловным принятием всех условий оферты.

6. Первая заявка может приниматься по величине стартовой цены, а последующие с учетом шага отбора.

При этом шаг отбора заявок принимается СППЗ Nego в размере не менее 0,1 процента от стартовой цены ценной бумаги, и каждая последующая заявка должна превышать предыдущую заявку на величину минимального размера шага отбора.

7. Если последнее принятое на СППЗ Nego предложение об увеличении цены ценных бумаг сделано менее чем за десять минут до окончания времени отбора заявок, срок приема заявок продлевается на десять минут с момента последней заявки. Каждая последующая заявка продлевает срок приема заявок на десять минут. При этом время приема заявок продлевается не более чем на три часа от установленного брокером продавца времени окончания отбора заявок.

8. Потенциальным покупателем, с которым заключается Соглашение, признается лицо, от имени которого принято последняя заявка.

При этом, в Соглашении в обязательном порядке указываться срок, в течении которого должна проводиться сделка и данный срок не может превышать 10 календарных дней от даты заключения Соглашения.

9. Встречные заявки на оферту принимаются в СППЗ Nego без предварительного депонирования денежных средств. При этом ответственность за параметры введенных заявок на приобретение несет брокер покупателя, который разместил данную заявку.

10. До окончания срока отбора потенциального покупателя в СППЗ Nego отображается только указанная цена за единицу и общего пакета ценных бумаг в заявке покупателя без раскрытия других параметров заявки, включая наименования брокера. Раскрытие наименование брокера покупателя производится после окончания отбора потенциального покупателя и данная информация будет доступна для всех.

11. В целях недопущения подачи фиктивных заявок, искажающих параметры ценообразования, фондовая биржа имеет право взимать плату за каждую поданную заявку в размере, определяемом Правлением Биржи.

12. Заявка, занявшее первое место и ее заявитель признается победителем отбора потенциального покупателя. При этом по итогам отбора потенциального покупателя на СППЗ Nego автоматически формируется протокол отбора с указанием победителя и занявшего второе место в отборе, а также параметров оферты, на основании которого в

течение 3-х рабочих дней заключается Соглашение с победителем.

В случае отказа победителя в заключении соглашения право заключать соглашение передается лицу занявшее второе место, указанному в протоколе.

13. Отбор потенциального покупателя признается несостоявшимся в следующих случаях:

если не поступили заявки на приобретения ценных бумаг;

если лицами, отраженными в протоколе отбора отказано в заключении Соглашения.

14. В случае отказа в заключении Соглашения одной из сторон (продавцом или потенциальным покупателем) другая сторона имеет право требовать неустойку в размере одного процента от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по стартовой цене и споры, возникающие между ними, разрешаются в судебном порядке.

15. Для совершения предстоящей сделки продавец (владелец ценных бумаг) в обязательном порядке обеспечивает предварительное раскрытие информации о деталях предстоящей биржевой сделке в режиме переговорного аукциона путем публикации информации (объявления) на веб-сайте РФБ «Тошкент» и Члена Биржи, выступающего со стороны продавца, не менее, чем за два торговых (рабочих) дня до даты совершения сделки.

IV. В раздел II «Правила биржевой торговли», ввести новую главу XIV-2 «Порядок реализации государственных акций в системе ЕПТК на РФБ «Тошкент».

Порядок реализации государственных акций в системе ЕПТК на РФБ «Тошкент»

§1. Общие положения

1. Реализация государственных акций в торговой и брокерской системах ЕПТК может осуществляться следующими способами:

при выставлении всего пакета целиком (не менее 1% от общего количества выпущенных ценных бумаг эмитентом), т.е. нестандартным лотом – в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» № 2;

при выставлении пакета стандартными лотами (один лот – одна акция) методом публичного размещения в брокерской системе и последующей фиксации и регистрации сделок в Торговой системе ЕПТК.

2. Выставление всего пакета целиком, т.е. нестандартным лотом – в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» №2 производится в несколько этапов:

проведение продавцом операций, с целью определения параметров предстоящей сделки в Торговой системе ЕПТК, в том числе определение стартовой цены и возможные дополнительные условия продажи пакета;

публикация объявлений об условиях предстоящей сделки (оферта) на веб-сайте Члена Биржи - продавца и на веб-сайте РФБ «Тошкент»;

процедура определения потенциального покупателя на право заключения сделки в Торговой системе ЕПТК;

заключение соглашения между продавцом и потенциальным покупателем об условиях совершения предстоящей сделки в Торговой системе ЕПТК;

ввод адресных заявок со стороны трейдеров Члена биржи –продавца и трейдеров Члена Биржи –потенциального покупателя;

фиксация и заключение сделок по адресным заявкам в Торговой системе ЕПТК;

оформление договоров купли-продажи с применением ЭЦП трейдеров Члена Биржи в модуле регистрации сделок в Торговой системе Биржи.

3. Выставление пакета стандартными лотами (один лот – одна акция) с

использованием метода публичного предложения в брокерской системе и последующей фиксации и регистрации сделок в Торговой системе ЕПТК производится в несколько этапов:

проведение продавцом предторговых операций с целью определения параметров предстоящей сделки в Торговой системе ЕПТК;

определение организатора подписки в лице уполномоченного брокера, с которым распорядитель государственного пакета акций имеет соответствующий договор на выставление на биржевые торги государственных акций;

определение срока подписки, в течение которого принимаются заявки от потенциальных покупателей;

определение верхнего и нижнего диапазона предложения цены подписки, в рамках которого принимаются заявки от покупателей;

выбор вида аукциона при реализации акций путем проведения публичного предложения, с учетом приоритета наивысшей цены предложения;

определение дня исполнения и регистрации сделок при проведении публичного предложения в Торговой системе Биржи;

клиринг и исполнение обязательств сторон (оплата и перевод денежных средств, а также ценных бумаг на соответствующие стороны сделок) с учетом кода расчетов T+2;

оформление договоров купли-продажи акций со стороны продавца и покупателя с применением ЭЦП.

§.2. Реализация государственных акций в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» № 2

4. Проведение процедуры определения потенциального покупателя на право заключения сделки в Торговой системе ЕПТК обеспечивается путем выставления публичной оферты со стороны брокера продавца и ее размещения на **Специальной платформе фондовой биржи по приему заявок** для проведения сделок в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» №2 (далее –СППЗ NEGO);

13. Продавец или уполномоченное им лицо публикует в установленные сроки объявление об условиях предстоящей сделки (оферта) на веб-сайте Члена Биржи - продавца и на веб-сайте РФБ «Тошкент» и в других СМИ, которое должно содержать следующую информацию:

наименование продавца и (или) его посредника, их контактные данные, включая почтовый и электронный адрес, номера телефонов, телефакса и адрес веб-сайта;

наименование организатора торгов;

дату и место выставления государственных акций на торги;

наименование и почтовый адрес эмитента;

профиль деятельности эмитента;

общее количество, категорию государственных акций, процент от уставного фонда (не менее 1% от общего выпуска) и начальную цену выставления государственных акций;

информацию о размере уставного фонда (в денежном выражении) и показателях финансово-хозяйственной деятельности эмитента за последние три финансовых года;

иные сведения и условия предстоящей сделки;

условия подачи заявок на приобретения пакета акций (**ссылку адреса СППЗ**).

15. Объявление размещается на официальном веб-сайте фондовой биржи с приглашением всех желающих инвесторов принять участие в реализации государственного пакета акций для получения права заключения договоров на проведение сделки в Торговой системе ЕПТК.

При этом брокером продавца вводятся параметры оферты на реализацию государственного пакета акций в СППЗ в сроки указанные в соответствующем поручении продавца

16. Дата выставления брокером продавца оферты на реализацию государственного

пакета акций на СППЗ Nego считается датой начала публичных торгов на фондовой бирже.

17. Брокеры потенциальных покупателей подают свои встречные заявки (акцепт) на оферту в специальном и предназначенном для этого разделе СППЗ фондовой биржи в электронном формате с указанием цены за единицу акции и реквизитов покупателя.

При этом, подача брокерами потенциальных покупателей встречных заявок (акцепт) на оферту в СППЗ считается безусловным принятием всех условий оферты.

18. Первая заявка может приниматься по величине стартовой цены, а последующие с учетом шага отбора.

При этом шаг отбора заявок принимается СППЗ в размере не менее 0,1 процента от стартовой цены ценной бумаги, и каждая последующая заявка должна превышать предыдущую заявку на величину минимального размера шага отбора.

19. Если последнее подтверждение предложения об увеличении цены лота сделано менее чем за десять минут до окончания времени отбора заявок, срок приема заявок продлевается на десять минут с момента последней заявки. Каждая последующая заявка продлевает срок приема заявок на десять минут. При этом время приема заявок продлевается не более чем на три часа.

Потенциальным покупателем, имеющее право последующего заключения соглашения о заключении сделки в Торговой системе ЕПТК признается лицо, от имени которого подана последняя заявка (по максимальной цене).

20. Встречные заявки на оферту принимаются в СППЗ без предварительного депонирования денежных средств. При этом ответственность за параметры заявки приобретения несет сам брокер потенциального покупателя, который подал и разместил заявку.

21. В СППЗ отображается только цена заявки покупателя без раскрытия наименования брокера продавца и реквизитов покупателя до окончания срока отбора потенциальных покупателей на приобретения лота. Раскрытие наименование брокера покупателя производится в указанный объявлении день и будет доступным всем участникам предстоящих торгов.

22. В целях недопущения подачи фиктивных заявок, искажающих параметры ценообразования, фондовая биржа имеет право взимать плату за каждую поданную заявку в размере, определяемом Правлением Биржи.

21. Победитель предстоящей сделки определяется в автоматическом режиме электронной системой путем ранжирования всех заявок по принципу «максимума цены».

22 Заявка, занявшее первое место и ее заявитель признается победителем отбора заявок и с ним в течение 3-х рабочих дней заключается соглашение на проведение предстоящей сделки в Торговой системе ЕПТК.

В случае отказа победителя в заключении соглашения право заключать соглашение передается лицу занявшее второе место, указанному в протоколе

23. Для совершения предстоящей сделки продавец (владелец ценных бумаг) в обязательном порядке обеспечивает предварительное раскрытие информации о предстоящей биржевой сделке в режиме переговорного аукциона путем публикации информации (объявления) на веб-сайте РФБ «Тошкент» и Члена Биржи, выступающего со стороны продавца, не менее, чем за два торговых (рабочих) дня до даты совершения сделки.

При этом дата публикации считается нулевым днем и не входит в расчет сроков объявления на веб-сайте РФБ «Тошкент» и Члена Биржи.

26. Информация об условиях предстоящей сделки должна включать следующие параметры, не запрещенные законодательством, а именно:

наименование эмитента ценных бумаг;

количество ценных бумаг, предлагаемых к отчуждению (продаже) в размере не менее 1 процента от общего количества выпущенных ценных бумаг (объем выпусков ценных бумаг на дату подачи заявки);

цена единицы ценной бумаги, предлагаемой к отчуждению, для вступления в переговоры с потенциальными инвесторами;

наименование Члена Биржи, выступающего со стороны продавца.

27. После публикации объявления об условиях предстоящей сделки и истечении двух торговых дней, трейдеры Членов Биржи продавца и покупателя имеют право подачи адресных заявок в секцию, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» № 2.

§3. Реализация государственных акций при использовании метода публичного предложения в брокерской системе с последующей фиксацией и регистрации сделок в Торговой системе ЕПТК

28. Реализация государственных акций в торговой и брокерской системах ЕПТК может осуществляться при выставлении пакета стандартными лотами (один лот – одна акция) –при использовании метода публичного предложения в брокерской системе и последующей фиксации и регистрации сделок в Торговой системе ЕПТК.

29. В приказе владельца – распорядителя государственных акций должны быть указаны следующие обстоятельства применения этого способа реализации:

количество ценных бумаг эмитента, предназначенных для реализации по подписке;

указание, что уполномоченный брокер будет являться организатором подписки;

намерение реализации стандартными лотами (один лот- одна акция);

порядок исполнения всех поданных заявок. исходя из приоритета наивысшей цены предложения;

начальную стартовую цену единицы ценной бумаги (государственных акций), выставляемых в брокерской системе ЕПТК;

иные необходимые данные по усмотрению продавца.

30. Брокер продавца (владельца – распорядителя государственных акций) определяет:

диапазоны цены ценной бумаги (верхние и нижние границы), в пределах которых принимаются заявки на подписку от клиентов, при этом нижней границей является начальная стартовая цена единицы ценной бумаги (государственных акций);

срок выставления (подписки) в календарных днях, в течение которого потенциальные покупатели могут подавать заявки через своих брокеров;

тип (вид) аукциона.

31. Заявки на покупку принимаются от клиентов в виде лимитных приказов в количестве, определенном подписчиком и строго в диапазоне цены, установленным андеррайтером.

32. Заявки с ценами, не входящие в установленный диапазон и выходящие за пределы диапазона, установленного андеррайтером, не принимаются брокерской системой ЕПТК и становятся «неактивными», и не входят в Список заявок на подписку по выбранной ценной бумаге.

33. Заявки на подписку принимаются брокерской системой ЕПТК от клиентов при установленном уровне депонирования денежных средств. В случае несоответствия суммы денежных средств клиентов в заявке, эти заявки не принимаются брокерской системой ЕПТК, и они становятся «неактивными заявками».

34. По окончании цикла подписки брокерская система ЕПТК приступает к распределению пакета ценных бумаг, предъявленных к размещению организатором подписки, на следующий торговый день.

35. Все заявки клиентов на подписку при распределении ранжируются брокерской системой ЕПТК, исходя из приоритета максимума цены и времени подачи заявки (в случае равенства цен).

36. Заявки ранжируются по нисходящей системе- первое место занимает заявка с наибольшей ценой, входящей в установленный организатором подписки диапазон цен. Второе и последующие места (Rank) занимают заявки по нисходящей цене.

37. Для приобретения акций покупателем (инвестором) осуществляется оплата во время подачи заявки на покупку акций на отдельный счет инвестиционного посредника, привлекаемого организатором для ведения учета предварительно депонированных денежных средств инвесторов.

38. По итогам реализации организатором подписки оформляет итоги подписки в соответствующем меню брокерской системы ЕПТК.

39. По итогам реализации ценных бумаг в брокерской системе Торговая система Биржи производит в автоматическом режиме фиксацию и регистрацию сделок купли-продажи по результатам подписки в разрезе клиентов-подписчиков.

40. Регистрация производится путем присвоения нумерации каждой сделке по соответствующему клиенту в арифметической последовательности с отражением даты торгов и последующего оформления договоров купли-продажи в электронной форме на основании параметров заявок, выставленных на размещение (продажу) организатором подписки и заявок на подписку (покупку), выставленных брокерами-подписчиков в брокерской системе ЕПТК.

41. После оформления договоров купли-продажи, трейдеры брокера андеррайтера и трейдеры брокеров подписчиков заходят с соответствующим паролем в Торговую систему Биржи и подписывают их с применением ЭЦП.

42. Неразмещенная часть акций, реализуемых путем метода публичного предложения, в первый день после исполнения заявок (аукциона) выставляется в основной секции «Main Board» №1 Торговой системы ЕПТК по средневзвешенной цене, определенной по итогам аукциона до заключения первой сделки с данной ценной бумагой, а в последующем по котировальной цене, определяемой фондовой биржей на публичных торгах в соответствующей секции Торговой системы ЕПТК.

43. Средневзвешенная цена неразмещенной части акций, рассчитываемой по совершенным сделкам (исполненным заявкам на подписку), определяется по следующей формуле;

$$P_{zk} = (\sum p_i * q_i) : (\sum q_i),$$

где: P_{zk} – средневзвешенная цена единицы акции по всем исполненным заявкам на подписку после завершения периода подписки сум;

p_i – цена единицы ценной бумаги i -той исполненной заявки, сум;

q_i – количество ценных бумаг (ед.) в i -той заявке, шт.;

\sum - знак суммы в математической последовательности;

n – количество заявок на подписку, шт;

i – порядковый номер исполненной заявки в соответствии с рангом ($i = 1, 2, 3, 4 \dots n$).

44. При этом денежные средства в оплату купленных бумаг переводятся организатором подписки на счет продавца, а ценные бумаги на счета подписчиков (покупателей) в обслуживающих их брокерских фирмах в соответствии с кодом расчетов T+2.

45. Оформленные сделки в виде договоров купли-продажи поступают в базу данных Маклера Биржи и подлежат хранению в установленном порядке.