

ПОРЯДОК
регистрации, размещения и обращения биржевых облигаций
на РФБ «Тошкент»

I. Общие положения

1. Настоящий Порядок разработан в соответствии с Законами Республики Узбекистан «О бирже и биржевой деятельности», «О рынке ценных бумаг», «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», а также иными актами законодательства, Положением «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент», в том числе внутренними документами АО РФБ «Тошкент», и устанавливает Порядок регистрации, размещения и обращения биржевых облигаций на РФБ «Тошкент».

2. В настоящем Положении используются следующие основные понятия:

Биржа – АО РФБ «Тошкент» (далее – Биржа);

биржевая облигация – выпускаемая акционерными обществами долговая эмиссионная ценная бумага, выпуск которой регистрируется фондовой биржей, включенная в биржевой котировальный лист фондовой биржи;

документ Оферты (далее – **Оферта**) – документ, определяющий условия выпуска биржевых облигаций;

программа выпуска биржевых облигаций (далее – **Программа**) – регистрация одного или более выпусков биржевых облигаций согласно документу Оферты. Программа представляет собой гибкий инструмент регулярных заимствований, позволяющий эмитенту в кратчайшие сроки привлечь средства с фондового рынка путем размещения биржевых облигаций, параметры выпуска которых будут максимально соответствовать текущей конъюнктуре рынка или потребностям эмитента;

отдельный выпуск биржевых облигаций – выпуск биржевых облигаций согласно Оферте, который не является частью Программы;

индивидуальной биржевой идентификационный номер – присваивается уникальный идентификатор (биржевой тиккер) выпуску (очередному выпуску) биржевых облигаций фондовой биржей;

эмитент биржевых облигаций (Эмитент) – акционерное общество, выпускающее биржевые облигации, в соответствии с данным Порядком;

кредитный рейтинг эмитента – оценка рейтингового агентства об уровне кредитного качества того или иного долгового обязательства эмитента и его способности своевременно и в полном объеме выполнять свои финансовые обязательства;

договор – договор о включении и нахождении биржевых облигаций эмитента в биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент»;

Центральный депозитарий ценных бумаг – депозитарий, который обеспечивает единую систему хранения, учета прав и движения эмиссионных ценных бумаг по счетам депо;

журнал регистрации биржевых облигаций – список зарегистрированных Биржей выпусков (дополнительных выпусков) биржевых облигаций;

уполномоченный государственный орган – уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг.

II. Особенности эмиссии и обращение биржевых облигаций на РФБ

3. Эмиссия биржевых облигаций и регистрация их выпусков (дополнительных выпусков) осуществляется без государственной регистрации с учетом особенностей, предусмотренных настоящим Порядком, установленном Биржей по согласованию с уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

Термины, понятия и процедуры, используемые в Положении «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент» и «Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент» применяются в дополнение к специфическим терминам, понятиям и процедурам, указанным в настоящем Порядке. В случае коллизий терминов, понятий и процедур, применяются термины, понятия и процедуры данного Порядка.

Размещение и обращение биржевых облигаций осуществляется через фондовую биржу, зарегистрировавшую выпуск (дополнительный выпуск) биржевых облигаций, со сроком погашения не более одного года.

Выпуск биржевых облигаций осуществляется акционерным обществом, чьи ценные бумаги включены в категории «Премиум», «Стандарт» сегмента рынка акций «Stock Market» и/или сегмента рынка облигаций «Bond Market» биржевого котировального листа.

III. Этапы эмиссии биржевых облигаций

4. Этапы эмиссии биржевых облигаций включают в себя следующие процедуры:

- а) принятие решения эмитента о размещении биржевых облигаций;
- б) утверждение Биржей Программы выпуска биржевых облигаций или отдельного выпуска биржевых облигаций согласно Оферте;
- в) раскрытие эмитентом информации о выпуске ценных бумаг в порядке, установленном законодательством и настоящим Порядком;
- г) размещение выпуска биржевых облигаций;
- д) уведомления об итогах выпуска биржевых облигаций путем предоставления Бирже отчета выпуска, размещения и погашения биржевых облигаций.

5. Биржевые облигации выпускаются с соблюдением следующих требований:

- а) размещение биржевых облигаций осуществляется путем открытой подписки;
- б) эмитент биржевых облигаций существует не менее одного года;
- в) эмитентами, имеющими за последний год, либо на конец последнего завершенного квартала, положительные финансовые показатели рентабельности, платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности, подтверждаемые опубликованной финансовой отчетностью эмитента на дату принятия решения об их выпуске;
- г) биржевые облигации учитываются и хранятся централизованно в бездокументарной форме в Центральном депозитарии ценных бумаг;

д) биржевые облигации не предоставляют их владельцам иных прав, кроме права на получение номинальной стоимости либо номинальной стоимости и фиксированного процента от номинальной стоимости.

6. Регистрация выпуска (очередного выпуска) биржевых облигаций осуществляется Биржей с присвоением выпуску (очередному выпуску) индивидуального биржевого идентификационного номера и дату его присвоения.

7. При каждом выпуске (очередном выпуске) биржевых облигаций, включаемых в биржевой котировальный лист, между эмитентом и РФБ «Тошкент» заключается отдельный Договор.

8. Эмитент таких биржевых облигаций обеспечивает доступ к информации, содержащейся в Оферте биржевых облигаций утвержденной Биржей, путем публикации на официальном веб-сайте фондовой биржи и эмитента, не позднее чем за один рабочий день до даты начала размещения (обращения) биржевых облигаций.

9. Эмитент биржевых облигаций не вправе вносить изменения в решение о выпуске биржевых облигаций и (или) в Оферте биржевых облигаций после начала их размещения.

В случае внесения изменений в решение о выпуске биржевых облигаций и (или) в Оферте биржевых облигаций до начала их размещения эмитент обязан раскрыть информацию об этом в порядке и сроки, в которые раскрывается информация о допуске биржевых облигаций к торгам на фондовой бирже.

10. Внесение изменений в решение о выпуске (очередном выпуске) биржевых облигаций и (или) в Оферте биржевых облигаций осуществляется на основании письменного заявления эмитента и вступают в силу после их утверждения Биржей.

Изменения и (или) дополнения в решение о выпуске (очередном выпуске) биржевых облигаций и (или) в Оферте биржевых облигаций вносятся по решению уполномоченного органа эмитента.

11. Для утверждения Биржей изменений, вносимых в решение о выпуске (очередном выпуске) биржевых облигаций и (или) в Оферте биржевых облигаций, Бирже представляются:

- заявление эмитента о вносимых изменениях в решение о выпуске (очередном выпуске) биржевых облигаций и (или) в Оферте биржевых облигаций;

- копию протокола или выписку из протокола, подтверждающего принятие данного решения уполномоченными органами управления общества о внесении изменений в решение о выпуске (очередном выпуске) биржевых облигаций и (или) в Оферте биржевых облигаций;

- единственным акционером— представляется копия соответствующего решения акционера.

12. Изменения в решение о выпуске (очередном выпуске) биржевых облигаций и (или) в Оферте биржевых облигаций вносятся до регистрации (утверждения) Биржей решения о выпуске биржевых облигаций и Оферты биржевых облигаций только в случаях:

- а) изменения фирменного наименования эмитента, в том числе с кириллицы на латинский алфавит;

- б) изменения организационно-правовой формы эмитента;

в) изменения отдельных параметров размещения, которые зависят от конъюнктуры рынка, таких как объём выпуска, дисконт или фиксированный процент (купон) от номинальной стоимости.

г) если внесение таких изменений и/или дополнений вызвано решениями Правительства.

13. Размещение биржевых облигаций, допущенных к торгам на фондовой бирже, может быть приостановлено по решению Биржи или уполномоченного органа по регулированию рынка ценных бумаг, в случаях выявления оснований для приостановления эмиссии и (или) обращения ценных бумаг.

14. Возобновление размещения биржевых облигаций, допущенных к торгам на фондовой бирже, осуществляется по решению органа, приостановившего размещение.

15. Эмитент обязан завершить размещение биржевых облигаций в срок, установленный решением об их выпуске, но не позднее одного месяца с даты начала размещения биржевых облигаций.

16. Обращение биржевых облигаций до их полной оплаты и завершения размещения запрещается.

IV. Процедура листинга и допуска к размещению биржевых облигаций.

17. Процедура листинга биржевых облигаций осуществляется в соответствии с требованиями Положения «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент» и настоящим Порядком, включает в себя следующие этапы:

- рассмотрение Биржей заявления эмитента или его андеррайтера о регистрации Оферты и включении биржевых облигаций эмитента в биржевой котировальный лист вместе с документами предоставленными согласно приложению №1 к Порядку;

- рассмотрение Оферты ценных бумаг эмитента в электронной или бумажной форме согласно приложению №2 к Порядку;

- оценка финансового состояния эмитента ценных бумаг согласно Приложению №3.

18. Листинговая комиссия Биржи вносит заключение Правлению Биржи с рекомендацией о регистрации Оферты и включении биржевых облигаций эмитента в биржевой котировальный лист либо об отказе с мотивированными обоснованиями.

19. Правление Биржи в течение 2 рабочих дней с даты получения заключения регистрации Оферты и возможности включения биржевых облигаций эмитента в биржевой котировальный лист либо об отказе, которое в течение 1 рабочего дня направляется в адрес электронной почты и юридический адрес эмитента.

После регистрации Биржей Оферты биржевых облигаций, Биржа представляет соответствующие документы в Центральный депозитарий ценных бумаг для постановки на учет выпуска биржевых облигаций при положительном решении эмитенту направляются два экземпляра Договора об оказании услуг листинга и счет на оплату.

Каждый выпуск биржевых облигаций в обязательном порядке проходит листинг в соответствии с требованиями Положения «О биржевом котировальном листе» и настоящего Порядка.

Биржа не несет ответственности за наличие недостоверной информации в документах, представленных эмитентом его инвестиционным посредником или андеррайтером для регистрации выпуска биржевых облигаций.

V. Договор об оказании листинговых услуг

20. Биржевые облигации включаются в биржевой котировальный лист на основании договора об оказании услуг листинга, который заключается между Биржей и эмитентом (далее – Договор об оказании услуг листинга)

21. Предметом договора является комплекс услуг листинга, оказываемых Биржей эмитенту по регистрации Оферты биржевых облигаций и включения биржевых облигаций в биржевой котировальный лист, в соответствии с требованиями Положения «О биржевом котировальном листе» и настоящего Порядка.

22. Направленный Договор должен быть подписан эмитентом биржевых облигаций и представлен на Биржу в течение 30 календарных дней, со дня получения вышеуказанного Договора.

23. После предоставления эмитентом подписанных с его стороны двух экземпляров Договора и полного поступления листингового взноса и получения уведомления от Центрального депозитария о постановке на учет биржевых облигаций эмитента Правление Биржи принимает решение о включении биржевых облигаций в биржевой котировальный лист.

24. При неоплате листингового взноса за период нахождения и не предоставлении подписанного Договора со стороны эмитента в установленные сроки эмитент проходит листинговую процедуру заново.

25. Согласно решению Правления Биржи о включении биржевых облигаций в биржевой котировальный лист ответственное подразделение Биржи не позднее 1 рабочего дня вводит информацию о биржевых облигациях в Торговую систему ЕПТК.

Датой включения биржевых облигаций эмитента в биржевой котировальный лист является следующий торговый день после ввода в Торговую систему ЕПТК информации о биржевых облигациях.

26. Для включаемых в биржевой котировальный лист биржевых облигаций выпуску (очередному выпуску) биржевых облигаций фондовой биржей присваивается уникальный идентификационный номер и биржевой тиккер.

Данный идентификационный номер является уникальным по каждому эмитенту и используется в информационных и аналитических целях.

27. Биржа в течение 2 рабочих дней с даты принятия Правлением Биржи решения о включении биржевых облигаций в биржевой котировальный лист уведомляет об этом эмитента и публикует соответствующую информацию на своем официальном веб-сайте.

28. В случае отказа во включении в биржевой котировальный лист, эмитент вправе повторно обратиться к Бирже для включения в биржевой котировальный лист на общих основаниях.

VI. Процедура размещения биржевых облигаций

Реклама о размещении биржевых облигаций до даты их допуска к обращению запрещается.

29. Эмитент, его инвестиционный посредник либо андеррайтер (группы андеррайтеров), осуществляющие по договору с эмитентом размещение биржевых облигаций, обязаны обеспечить инвестору возможность ознакомления с документом Оферты и условиями размещения биржевых облигаций конкретного транша до их приобретения.

30. Биржа для учета параметров выпусков биржевых облигаций, присвоения выпускам каждого транша индивидуального биржевого идентификационного номера, формирует реестр биржевых облигаций в электронном виде.

31. Биржевые облигации могут выпускаться как:

неконвертируемые дисконтные облигации;

неконвертируемые процентные (купонные) облигации.

32. В Оферте о выпуске биржевых облигаций указывается вид облигации, условия и сроки их погашения.

33. Первичное размещение биржевых облигаций осуществляется путем открытой подписки через Биржу.

34. Эмиссионные ценные бумаги в бездокументарной форме считаются размещенными после их полной оплаты и перевода на счет депо приобретателя в течение срока их размещения.

35. Не позднее следующего дня после даты завершения размещения биржевых облигаций или даты окончания срока размещения биржевых облигаций эмитент и/или андеррайтер обязаны раскрыть информацию об итогах размещения биржевых облигаций на официальном сайте эмитента и уведомить об этом Биржу.

36. Эмитент и/или андеррайтер направляет Бирже и Центральному депозитарию ценных бумаг копию отчета по итогам выпуска, размещения и погашения биржевых облигаций.

37. Биржа раскрывает на своем официальном веб-сайте информацию об итогах выпуска биржевых облигаций, содержащую:

дату начала и окончания размещения биржевых облигаций;

фактическую цену (цены) размещения биржевых облигаций;

номинальную стоимость;

объем по номинальной стоимости и количество размещенных биржевых облигаций.

VIII. Обращение биржевых облигаций

38. Обращение биржевых облигаций на фондовой бирже происходит в секторе «Рынок облигаций «Bond Market» в следующих секциях:

основная секция – Main Board;

секция в режиме переговорного аукциона – Nego Board;

секция сделок репо с облигациями – Repo Board.

IX. Порядок исполнения и погашения биржевых облигаций

39. После окончания периода обращения биржевых облигаций на дату их погашения эмитент запрашивает у Центрального депозитария реестр владельцев биржевых облигаций.

40. После получения реестра владельцев облигаций эмитент и/или его платежный агент, производит перечисление денежных средств на счета владельцев биржевых облигаций.

41. Исключение выпуска ценных бумаг из журнала регистрации ценных бумаг осуществляется путем аннулирования, ранее присвоенного Биржей выпуску (очередному выпуску) биржевых облигаций индивидуального биржевого идентификационного номера.

42. Биржа в течение трех рабочих дней предоставляет уведомление об аннулировании выпуска биржевых облигаций и исключении их из реестра журнала регистрации биржевых облигаций в Центральный депозитарий ценных бумаг.

X. Заключительные положения

43. Настоящее Положение вступает в силу после его опубликования на официальном веб-сайте Биржи.

44. Изменения и дополнения в настоящие Правила могут вноситься по инициативе Членов Биржи, уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг, а также Правления и Наблюдательного совета Биржи.

Приложение № 1
к Порядку регистрации, размещения
и обращения биржевых облигаций
на РФБ «Тошкент»

(на фирменном бланке)

ЗАЯВЛЕНИЕ ЭМИТЕНТА (ИЛИ ЕГО АНДЕРРАЙТЕРА)
по регистрации Оферты биржевых облигаций и на включении их в биржевой
котировальный лист РФБ «Тошкент»

_____ (наименование эмитента)

настоящим представляет документы для регистрации Оферты биржевых облигаций и
включения в количестве _____

(общее количество ценных бумаг по каждому виду)

_____ штук номинальной стоимостью _____ сум
(номинал)

каждая, в биржевой котировальный лист РФБ «Тошкент», составленное в
соответствие с решением уполномоченного органа эмитента «_____» о включении
ценных бумаг в биржевой котировальный лист от _____ г. № _____

Должность уполномоченного
лица с правом подписи _____
лица

_____ Ф.И.О подписавшего

К заявлению прилагаются следующие документы:
(указывается перечень наименований прилагаемых документов)

**ДОКУМЕНТЫ, ПРИЛАГАЕМЫЕ К ЗАЯВЛЕНИЮ ЭМИТЕНТА
ДЛЯ РЕГИСТРАЦИИ ОФЕРТЫ И ВКЛЮЧЕНИЯ В БИРЖЕВОЙ
КОТИРОВАЛЬНЫЙ ЛИСТ БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ**

№	Название документа
1.	Копия решения, уполномоченного органа эмитента о выпуске и включении ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист
2.	копии учредительных документов со всеми изменениями и дополнениями
3.	копии финансовой отчетности за последние 2 года, либо за последний отчетный период в случае существования эмитента менее 2 лет
4.	копии аудиторских заключений за последние 2 года, либо за последний отчетный период в случае существования эмитента менее 2 лет
5.	Оферта и условия Оферты биржевых облигаций в трех экземплярах
6.	копии МСФО и МСА, либо GAAP за последний год, либо за последний отчетный период
7.	заполненная таблица о выплате купонов по биржевым облигациям, которые платят купонный доход
8.	указание названия корпоративного веб-сайта эмитента
9.	копия рейтингового отчета с действующим кредитным рейтингом эмитента, присвоенным не более чем за 12 месяцев до даты подачи документов на включение в биржевой котировальный лист.

Республиканская фондовая биржа «Тошкент» (РФБ «Тошкент» или «Биржа») и связанные с ней компании и их соответствующие директора/руководители, должностные лица и сотрудники не несут ответственности за содержание этого документа, включая точность или полноту любой информации или заявлений, включенных в него. Ответственность за этот документ несут Эмитент документа и другие лица, такие как андеррайтеры и эксперты, мнения которых включены в документ с их согласия. Кроме того, РФБ «Тошкент», его директора/руководители, должностные лица или сотрудники не оценили пригодность ценных бумаг, к которым относится документ, для какого-либо конкретного инвестора или типа инвестора. Если вы не понимаете содержание этого документа или не уверены, подходят ли ценные бумаги для ваших личных обстоятельств, вы должны обратиться к уполномоченному финансовому консультанту.

Биржа не гарантирует, что эти ценные бумаги будут включены в биржевой котировальный лист РФБ «Тошкент». Биржа оставляет за собой право включить биржевые облигации в биржевой котировальный лист РФБ «Тошкент», и допустить торговлю ими на Бирже только в том случае, если она удостоверится, что такой допуск соответствует правилам листинга РФБ «Тошкент» и Порядку по регистрации, размещению и обращению биржевых облигаций на РФБ «Тошкент».

**“ [название Эмитента]”
ДОКУМЕНТ ОФЕРТЫ**

**касающийся Программы биржевой облигации, с общей суммой до [суммы и
валюты]**

Настоящий документ представляет собой документ оферты ("документ оферты"), который был подготовлен в связи с Программой биржевых облигации на общую сумму до [максимального размера программы] и ее программы владения] ("Программа"), согласно которой [название Эмитента] ("Эмитент") может время от времени выпускать биржевые облигации ("Ценные бумаги"), предлагаемые инвесторам только в соответствии с определением, содержащимся в правилах Биржи. Каждая серия ценных бумаг, выпускаемых в рамках Программы, именуется далее "Транш". Каждый транш имеет фиксированный срок погашения не более 365 календарных дней. Программа может состоять из одного или нескольких траншей, выпущенных в одни и те же или иные сроки. |Каждый транш будет подпадать под действие соответствующих условий оферты, которые для целей данного соответствующего транша заполняют настоящий документ оферты и которые должны рассматриваться вместе с настоящим документом оферты. Во избежание сомнений условия, изложенные в настоящем документе оферты, применяются к каждому траншу, выпускаемому в рамках Программы, и будут дополнены соответствующими условиями оферты. Форма условий оферты изложена в Приложении А к настоящему документу оферты.

Настоящий документ оферты утверждён [уполномоченным органом] Эмитента [дата]. Этот документ оферты был опубликован Эмитентом на сайте Биржи. Условия оферты каждого транша будут опубликованы через сайт Биржи соответственно.

Предупреждения:

1. Любое решение инвестировать в Ценные бумаги должно основываться на рассмотрении документа оферты и с полным пониманием и оценкой рисков, связанных с совершением сделок по приобретению ценных бумаг инвестором.
2. Вы можете потерять всю или часть инвестированной суммы.

Заявление об ответственности¹:

Документ оферты составляется следующими лицами, которые являются ответственными за его содержание:

[Включить имя Эмитента] в отношении всего этого документа оферты

[• имя должностного лица]

Каждое такое лицо подтверждает (приложив все разумные усилия для обеспечения того, чтобы дело обстояло именно так), что информация, содержащаяся в соответствующих частях документа оферты, насколько ему известно, соответствует фактам, и в документе оферты не отсутствует информация, которая может повлиять на её важность.

¹ В заявлении об ответственности указываются подробные сведения о лицах, ответственных за документ оферты, и, в частности: (i) если ответственное лицо является физическим лицом, указывается имя и функции этого лица; и (ii) когда ответственным лицом является уполномоченный руководящий орган или иное юридическое лицо, указывается наименование и местонахождение этого лица и уполномоченный руководящий орган, утвердивший документ оферты.

РАЗДЕЛ 1. ИНФОРМАЦИЯ О ЭМИТЕНТЕ	
Эмитент	<i>[полное юридическое и/или коммерческое название]</i>
Контактные данные Эмитента	<i>[включая юридический адрес, контактный номер телефона, адрес электронной почты и корпоративный веб-сайт]</i>
Детали регистрации	<i>[местный регистрационный номер и/или идентификатор юридического лица, домициль, правовая форма, страна и дата регистрации, включая закон, в соответствии с которым Эмитент был зарегистрирован и действует]</i>
Основные виды деятельности и бизнеса	<i>[(а) описание основных видов деятельности Эмитента, основных категорий проданной продукции и/или оказанных услуг и основных рынков, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность; (б) указание на любые важные новые продукты, услуги или мероприятия, которые были внедрены после публикации последних финансовых отчётов, подтверждённых аудитором]</i>
Основные акционеры и бенефициарные владельцы	<i>[Наименования и процентные доли лиц, прямо или косвенно владеющих 10 или более процентами акций Эмитента на дату настоящего документа оферты. Если какое-либо лицо или лица совместно контролируют Эмитента, то просьба также разъяснить, каким образом осуществляется данный контроль, включая описание любых прав контроля, помимо осуществления права голоса]</i>
Директора и руководство Эмитента	<i>[Имена и функции таких лиц Эмитента, включая нынешних и предлагаемых директоров и старших руководителей Эмитента]</i>
Аудиторы	<i>[Название, деловой адрес и профессиональная квалификация]</i>
Основная финансовая информация за последний финансовый год и/или более	<i>[Добавить ссылку, по которой проверяемые финансовые отчёты публикуются и могут рассматриваться инвесторами. В этот раздел будет включена соответствующая ключевая финансовая информация за последний завершённый финансовый год и/или более, например: доход, прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации, чистая прибыль после налогообложения, дивиденды (общие и по классам), общие активы, денежные средства и эквиваленты денежных средств, общие обязательства, общая задолженность, общий капитал, чистый приток денежных средств от операционной деятельности - каждый из которых определяется в соответствии с МСФО или другими стандартами учета, утверждёнными РФБ «Тошкент», - и заявление о том, что финансовые</i>

	<i>отчётности могут проверяться на веб-сайте Эмитента]</i>
Кредитный рейтинг Эмитента	<i>[Просьба также указать рейтинговое агентство, присвоившее рейтинг]</i>
Кредитоспособность Эмитента	<i>[Просьба указать применимые финансовые показатели. Примечание: Эмитент должен иметь соответствующий кредитный рейтинг (как указано выше) или соответствовать определенным финансовым требованиям, установленным РФБ «Тошкент»]</i>
Риски, характерные для Эмитента и ценных бумаг	<i>[Риски, связанные с инвестированием в ценные бумаги Эмитента] (а) характер рисков, связанных с инвестированием в ценные бумаги; (б) любые материальные риски, затрагивающие бизнес Эмитента и его финансовое состояние; (в) любые предлагаемые Эмитентом шаги по уменьшению или управлению рисками;</i>
РАЗДЕЛ 2. ПОЛОЖЕНИЯ И УСЛОВИЯ ПРОГРАММЫ	
Класс, тип ценной бумаги	<i>Биржевые облигации, которые являются долговыми обязательствами</i>
Размер и срок действия программы	<i>[Общий объём Программы, валюта и срок действия Программы]</i>
Цель программы	<i>[Включить заявление о том, для чего будут использоваться поступления от выпускаемых траншей]</i>
Валюта (ко всем траншам в соответствующих случаях)	<i>[Просьба, указать, отличается ли валюта выпуска от торговой валюты]</i>
Номинал (если применяется ко всем траншам)	<i>Ввести текст.</i>
Форма ценных бумаг	<i>Зарегистрированная (бездокументарная) форма</i>
План распространения	<i>Ценные бумаги, предлагаемые инвесторам только в соответствии с определением, содержащимся в Правилах Биржи</i>
Срок обращения	<i>Срок погашения и платежа по Ценным бумагам наступает в такие даты, которые указаны в соответствующих Условиях Оферты на момент выпуска соответствующего Транша, при условии, что ни один Транш не подлежит погашению или выплате более чем через 365 календарных дней с даты его выпуска.</i>
Ценная бумага/ Статус ценных бумаг	<i>Ценные бумаги являются необеспеченными общими обязательствами Эмитента.</i>
Случаи дефолта	<i>Указать все случаи наступления дефолта.</i>
Средства правовой защиты в случае дефолта	<i>Указать инстанцию (арбитраж, суд, юрисдикция) к которой может обратиться инвестор.</i>
Поправки к Программе	<i>Ввести текст.</i>

Выкуп до наступления срока погашения и условия такого выкупа	<i>[Как правило, биржевые облигации не подлежат выкупу до наступления срока погашения или добровольной предоплаты]</i>
Платежи держателям ценных бумаг	<i>Указать способы и механизмы оплаты</i>
Применимое законодательство и юрисдикция за исключением случаев дефолта	<i>Ценные бумаги и любые недоговорные обязательства, возникающие из или в связи с Ценными бумагами, регулируются и толкуются в соответствии с законами Республики Узбекистан и правил Биржи. Любое требование, спор или несоответствие любого характера, возникающие в связи с Ценными бумагами или в связи с ними, передаются в Суд Республики Узбекистан и окончательно разрешаются им в соответствии с его правилами.</i>
орган	<i>РФБ «Тошкент»</i>
Депозитарий и реестродержатель	<i>Центральный депозитарий ценных бумаг</i>

Форма условий оферты

(Ниже представлена форма Условий предложения ценных бумаг, которая будет заполняться для каждого Транша ценных бумаг, выпущенных в рамках Программы)

“ [название Эмитента]”

Условия оферты

Биржевых облигаций [опишите ценную бумагу] со сроком погашения [●]

(идентификационный номер присвоенный Биржей:[●])

«Ценные бумаги»)

по Программе или отдельного выпуска Биржевых облигаций на общую сумму до [●]

Ценные бумаги этого транша были выпущены [название Эмитента] (“Эмитент”) в рамках Программы и в соответствии с действующими правилами Биржи. Термины, используемые в настоящем документе, считаются таковыми для целей условий, изложенных в документе оферты от [дата], в который могут время от времени вноситься поправки (“документ оферты”). Настоящий документ представляет собой окончательные условия оферты ценных бумаг (“условия оферты”), описанные в настоящем документе. Этот документ следует рассматривать совместно с документом оферты. Условия оферты и документ оферты были опубликованы на сайте Эмитента и Биржи.

Республиканская фондовая биржа «Тошкент» (РФБ «Тошкент» или «Биржа») и связанные с ним компании и их соответствующие директора/руководители, должностные лица и сотрудники не несут ответственности за содержание этого документа, включая точность или полноту любой информации или заявлений, включенных в него. Ответственность за этот документ несут Эмитент документа и другие лица, такие как андеррайтеры и эксперты, мнения которых включены в документ с их согласия. Кроме того, РФБ «Тошкент», его директора/руководители, должностные лица или сотрудники не оценили пригодность ценных бумаг, к которым относится документ, для какого-либо конкретного инвестора или типа инвестора. Если вы не понимаете содержание этого документа или не уверены, подходят ли ценные бумаги для ваших личных обстоятельств, вы должны обратиться к уполномоченному финансовому консультанту.

Биржа не гарантирует, что эти ценные бумаги будут включены в биржевой котировальный лист РФБ «Тошкент». Биржа оставляет за собой право включить биржевые облигации в биржевой котировальный лист РФБ «Тошкент», и допустить торговлю ими на Бирже только в том случае, если она удостоверится, что такой допуск соответствует правилам листинга РФБ «Тошкент» и Порядку по регистрации, размещению и обращению биржевых облигаций на РФБ «Тошкент».

Эмитент настоящим представляет и гарантирует, что на дату выпуска (как описано ниже):

- Эмитент полностью соответствует требованиям Положения о биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент» и Порядку по регистрации, размещению и обращению биржевых облигаций на РФБ «Тошкент»;
- Общая стоимость ценных бумаг не превышает общего объема Программы.

Термины, определенные в документе оферты, имеют то же значение для Условий настоящей оферты, если они прямо не определены в настоящем документе.

Транш №	<i>Ввести текст.</i>
Идентификационный номер	<i>Ввести текст.</i>
Номинал	<i>Ввести текст.</i>
Валюта	<i>Ввести текст.</i>
Количество выпущенных ценных бумаг	<i>Ввести текст.</i>
Дата выпуска	<i>Ввести текст.</i>
Дата погашения	<i>Ввести текст.</i>
Ставка купона	<i>Ввести текст.</i>
Конвенция, применяемая для калькуляции процента (при необходимости)	<i>Ввести текст.</i>
Цена предложения	<i>Ввести текст.</i>
Период предложения	<i>Ввести текст.</i>
Предлагаемая дата размещения ценных бумаг	<i>Ввести текст.</i>
Подробности о включении ценных бумаг в биржевой котировальный лист и сегментов рынка на котором они могут торговаться	<i>Ввести текст.</i>
Перечень всех рынков, на которых будут торговаться ценные бумаги	<i>Ввести текст.</i>
Консультанты Эмитента	<i>Ввести текст. [Перечислить андеррайтеров, аудиторов, юристов и других лиц, консультирующих по данному траншу]</i>

ЛИСТИНГОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

Рынок облигаций «Bond Market»

«Биржевые облигации»

№	Название требования	Установленное требование
1.	Размер собственного капитала	Не менее 100 млрд. сум
2.	Срок существования общества	Не менее 1 года
3.	Финансовые показатели	Положительные финансовые результаты за последние 2 года, либо за последний отчетный период в случае существования эмитента менее 2 лет
4.	Отсутствие случаев дефолта эмитента по ранее выпущенным облигациям при наличии таковых	В течение трех последних выпусков
5.	Наличие действующего кредитного рейтинга присвоенной одной из следующих рейтинговых компаний: S&P Global Ratings, Fitch Ratings, Moody's не ниже категории 'B-', 'B-' и 'B3', соответственно	Обязательно
6.	минимальная номинальная стоимость одной биржевой облигации минимальное количество облигаций к размещению	1,000,000 (один миллион) сум 1000 (тысяча) штук;
7.	Финансовые показатели рентабельности, платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности	<p>1. Рентабельность: $ROE = \frac{Чп}{Ск.ср}$ Чп-чистая прибыль Ск.ср-среднеарифметическая сумма собственного капитала $ROE_{норм} < 0,15$</p> <p>2. Платёжеспособность (ликвидность): $K_{пл} = \frac{A_2}{П_2 - ДО}$ A₂- текущие (оборотные) активы П₂- обязательства,</p>

		<p>ДО-долгосрочные обязательства К_{пл}норм <1,25</p> <p>3. Финансовый устойчивость: $K_{\text{фy}} = \frac{((\text{П}_1 + \text{Дзк2}) - \text{A}_1)}{\text{A}_2}$ П₁- источники собственных средств Дзк2- долгосрочные займы и кредиты, А₁-долгосрочные активы А₂- текущие (оборотные) активы К_{фy}норм<0,2</p>
--	--	---