

**Сопоставительная таблица по внесению изменений и дополнений в Положение  
о биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент»**

№ п/п	Действующая редакция	Предлагаемая редакция	Обоснование внесенных изменений
	<p>Настоящее Положение разработано в соответствии с законами Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности» в новой редакции (утвержденной Законом РУз от 12.09.2014 г. № ЗРУ-375), «О рынке ценных бумаг» (22.07.2008 г. № ЗРУ-163), <b>«Положения о порядке обязательного листинга на фондовой бирже акционерных обществ с уставным капиталом свыше 500 миллионов сум» (зарегистрировано Министерством юстиции Республики Узбекистан от 01.05.2008 г. № 1801)</b>, иными актами законодательства, Уставом АО РФБ «Тошкент» и определяет порядок включения и нахождения в биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент», а также исключения ценных бумаг из биржевого котировального листа РФБ «Тошкент».</p>	<p>Настоящее Положение разработано в соответствии с законами Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности» в новой редакции, утвержденной Законом РУз от 12.09.2014 г. № ЗРУ-375, «О рынке ценных бумаг» в новой редакции, утвержденной Законом РУз от 03.06.2015г. № ЗРУ-387, иными актами законодательства, Уставом АО РФБ «Тошкент» и определяет порядок включения и нахождения в биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент», а также исключения ценных бумаг из биржевого котировального листа РФБ «Тошкент».</p>	<p>Уточнение редакции</p>
	<p>5. К эмиссионным ценным бумагам относятся: а) акции и корпоративные облигации, выпущенные резидентами Республики Узбекистан;  б) производные ценных бумаг (опционы эмитента и фьючерсы на ценные бумаги), выпущенные резидентами Республики Узбекистан; в) ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Республики Узбекистан в порядке, установленном законодательством.</p>	<p>5. К эмиссионным ценным бумагам относятся: а) акции, корпоративные <b>и инфраструктурные</b> облигации, выпущенные резидентами Республики Узбекистан; б) производные ценных бумаг (опционы эмитента и фьючерсы на ценные бумаги), выпущенные резидентами Республики Узбекистан; в) ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Республики Узбекистан в порядке, установленном законодательством.</p>	<p>Уточнение редакции в соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг»</p>
	<p style="text-align: center;"><b>IV. Требования к листинговым компаниям</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>IV. Требования к листинговым компаниям</b></p>	<p style="text-align: right;">Указ Президента Республики Узбекистан</p>

<p>13. Для включения ценных бумаг в соответствующую категорию биржевого котировального листа к эмитентам предъявляются следующие требования:</p> <p>Для категории «А»:</p> <p>а) размер уставного фонда эмитента должен составлять не менее <b>2 млн. долларов США в эквиваленте по курсу Центрального банка Республики Узбекистан</b> на дату регистрации эмитента, как акционерного общества, в соответствующем государственном органе;</p> <p>б) срок деятельности эмитента в качестве акционерного общества не менее <b>пяти</b> лет с положительным финансовым результатом по итогам деятельности за последние три завершённых финансовых года;</p> <p>.....</p> <p><b>Дополняется.</b></p> <p>Для категории «В»:</p> <p>а) размер уставного фонда эмитента должен составлять не менее <b>1 млн. долларов США в эквиваленте по курсу Центрального банка Республики Узбекистан</b> на дату регистрации эмитента, как акционерного общества, в соответствующем государственном органе;</p> <p>б) срок деятельности эмитента в качестве акционерного общества не менее <b>трёх</b> лет с положительным финансовым результатом по итогам деятельности за последние два завершённых финансовых года;</p> <p>.....</p> <p>Для категории «С»:</p> <p>а) размер уставного фонда эмитента должен составлять не менее <b>400 тыс. долларов США в эквиваленте по курсу Центрального банка Республики Узбекистан</b> на дату регистрации эмитента, как акционерного общества, в соответствующем государственном органе;</p>	<p>13. Для включения ценных бумаг в соответствующую категорию биржевого котировального листа к эмитентам предъявляются следующие требования:</p> <p>13.1. Для категории «А»:</p> <p>а) размер уставного фонда эмитента должен составлять не менее <b>16 млрд. сумов</b> на дату регистрации эмитента, как акционерного общества, в соответствующем государственном органе;</p> <p>б) срок деятельности эмитента в качестве акционерного общества не менее <b>трех</b> лет с положительным финансовым результатом по итогам деятельности за последние три завершённых финансовых года;</p> <p>.....</p> <p><b>к) составление отчетности по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)</b></p> <p><b>л) наличие кодекса корпоративного управления.</b></p> <p>13.2. Для категории «В»:</p> <p>а) размер уставного фонда эмитента должен составлять не менее <b>8 млрд. сумов</b> на дату регистрации эмитента, как акционерного общества, в соответствующем государственном органе;</p> <p>б) срок деятельности эмитента в качестве акционерного общества не менее <b>двух</b> лет с положительным финансовым результатом по итогам деятельности за последние два завершённых финансовых года;</p> <p>.....</p> <p>13.3. Для категории «С»:</p> <p>а) размер уставного фонда эмитента должен <b>соответствовать минимальным требованиям, установленного законодательством Республики Узбекистан</b> на дату регистрации эмитента, как акционерного общества, в соответствующем государственном органе;</p>	<p>02.09.2017г. №УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики» пункт 3.</p> <p>Предлагается исходя из опыта Казахстанской, Белорусской и Московской биржи</p> <p>Указ Президента Республики Узбекистан 01.08.2018г. №УП-5495 «О мерах по кардинальному улучшению инвестиционного климата в Республики Узбекистан» пункт 6.</p>
--	---	--

	<p>б) срок деятельности эмитента не устанавливается. При этом документы для включения в эту категорию принимаются на рассмотрение Биржей для включения в биржевой котировальный лист с момента учреждения акционерного общества и регистрации его в уполномоченном государственном органе».</p> <p>.... Для категории «Р»: а) размер уставного фонда эмитента должен составлять не менее <b>400 тыс. долларов США в эквиваленте по курсу Центрального банка Республики Узбекистан</b> на дату регистрации эмитента, как акционерного общества, в соответствующем государственном органе;</p>	<p>б) срок деятельности эмитента не устанавливается. При этом принимаются на рассмотрение Биржей документы для включения в эту категорию, составленные за последние два завершённых финансовых года, если эмитент существует более двух лет; за последний завершённый финансовый год, если эмитент существует менее двух лет и за последний квартал, если эмитент существует меньше года.</p> <p>..... 13.4. Для категории «Р»: а) размер уставного фонда эмитента должен соответствовать <b>минимальным требованиям, установленного законодательством Республики Узбекистан</b> на дату регистрации эмитента, как акционерного общества, в соответствующем государственном органе;</p>	
	<p><b>V. Документы, представляемые эмитентами для включения ценных бумаг в биржевой котировальный лист</b></p> <p>14. Для включения эмиссионных ценных бумаг в биржевой котировальный лист эмитент (владелец ценных бумаг) представляет Бирже следующие документы: в) копии документов финансовой отчетности эмитента указанных в приложении № 2 настоящего Положения, заверенные эмитентом: 1) за последние три завершённых финансовых года - для эмитентов, чьи ценные бумаги включены в категории «А», «В» и «С»;</p> <p><b>Дополняется.</b></p>	<p><b>V. Документы, представляемые эмитентами для включения ценных бумаг в биржевой котировальный лист</b></p> <p>14. Для включения эмиссионных ценных бумаг в биржевой котировальный лист эмитент (владелец ценных бумаг) представляет Бирже следующие документы: в) копии документов финансовой отчетности эмитента указанных в приложении № 2 настоящего Положения, заверенные эмитентом: 1) за последние три завершённых финансовых года - для эмитентов, чьи ценные бумаги включены в категории «А»; 2) за последние два завершённых финансовых года - для эмитентов, чьи ценные бумаги включены в категории «В»; 3) за последние два завершённых финансовых года, если эмитент существует более двух лет; за последний завершённый финансовый год, если эмитент существует менее двух лет и за последний квартал, если</p>	

	<p>2) за последний отчетный период - для эмитентов, чьи ценные бумаги включены в категорию «Р».</p> <p>г) копии аудиторских заключений <b>за последние три завершённых финансовых года</b>, заверенные эмитентом (для категории «Р» не требуется);</p> <p><b>Дополняется.</b></p> <p>25. Датой начала торгов считается дата включения ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист на основании решения Правления Биржи.</p> <p><b>Дополняется</b></p>	<p><b>эмитент существует меньше года, чьи ценные бумаги включены в категории «С».</b></p> <p>4) за последний отчетный период - для эмитентов, чьи ценные бумаги включены в категорию «Р».</p> <p>г) копии аудиторских заключений <b>к предоставленным финансовым отчетностям</b>, заверенные эмитентом (для категории «Р» не требуется);</p> <p>з) копии отчетности по <b>Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за последний финансовый год</b> (для категории «А»);</p> <p>и) справка о выплаченных дивидендах <b>к предоставленным годовым отчетам.</b></p> <p>25. Датой начала торгов считается дата включения ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист на основании решения Правления Биржи <b>и поступления от эмитента полной оплаты листингового взноса согласно заключенного Договора.</b></p> <p>При этом, датой включения ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист является следующий рабочий день получения уведомления от организатора внебиржевых торгов об исключении ценных бумаг из их торговой системы и проведения операции по вводу информации в торговую систему биржи о включении ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист.</p> <p>25-1 При поступлении листингового взноса и (или) уведомления от организатора внебиржевых торгов об исключении ценных бумаг до окончания торгового дня, то ввод информации по включению ценных бумаг производится в этот же день и включенные ценные бумаги отражаются в торговой системе биржи на следующий торговый день.</p> <p>25-2. В случае поступления листингового взноса и (или) уведомления от организатора внебиржевых торгов об исключении ценных бумаг после окончания торгового дня, то ввод информации по включению ценных бумаг производится на следующий торговый день и включенные ценные бумаги отражаются в торговой системе биржи на следующий торговый день после дня ввода информации.</p>	<p>Приведение в соответствие с режимом использования торговой системы ЕПТК</p>
--	---	---	--

	<p style="text-align: center;"><b>VI. Порядок нахождения ценных бумаг листинговых компаний в биржевом котировальном листе</b></p> <p>27. При нахождении в биржевом котировальном листе листинговая компания обязана:</p> <p>....</p> <p>представлять Бирже электронную форму годового отчета в течение <b>пяти рабочих дней с даты окончания срока представления данной отчетности в налоговые органы;</b></p> <p>....</p> <p>представлять копию аудиторского заключения в течение пяти рабочих дней после проведения годового общего собрания акционеров.</p> <p style="text-align: center;"><b>Дополняется.</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>VI. Порядок нахождения ценных бумаг листинговых компаний в биржевом котировальном листе</b></p> <p>27. При нахождении в биржевом котировальном листе листинговая компания обязана:</p> <p>....</p> <p>представлять Бирже электронную форму годового отчета в течение <b>двух недель после проведения годового общего собрания акционеров или иного высшего органа управления эмитента;</b></p> <p>....</p> <p>представлять копию <b>или электронную версию</b> аудиторского заключения в течение <b>двух недель после проведения годового общего собрания акционеров или иного высшего органа управления эмитента;</b></p> <p><b>представлять список аффилированных лиц эмитента с указанием количества и типа принадлежащих им акций;</b></p> <p><b>предоставлять отчетность по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) в течение двух недель после проведения годового общего собрания акционеров или иного высшего органа управления эмитента (для категории «А»).</b></p>	<p>Приведение в соответствии с Законом «О рынке ценных бумаг»</p>
	<p style="text-align: center;"><b>VII. Условия нахождения ценных бумаг в определённых категориях биржевого котировального листа</b></p> <p>30. Для соответствующих категорий биржевого котировального листа устанавливаются <b>требования по величине объёма биржевых сделок в течение календарного года:</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>VII. Условия нахождения ценных бумаг в определённых категориях биржевого котировального листа</b></p> <p>30. Для соответствующих категорий биржевого котировального листа устанавливаются <b>следующие требования:</b></p> <p>а) для категории «А» - <b>совокупный</b> объем биржевых сделок с ценными бумагами листинговой</p>	

	<p>а) для категории «А» - объем биржевых сделок с ценными бумагами листинговой компании <b>в количественном выражении</b> за каждый календарный год должен составлять не менее 0,5% от размера её уставного фонда на начало данного года, при этом сделки с ценными бумагами должны совершаться ежемесячно;</p> <p>б) для категории «В» - объем биржевых сделок с ценными бумагами листинговой компании <b>в количественном выражении</b> за каждый календарный год должен составлять не менее 0,3% от размера её уставного фонда на начало данного года, при этом сделки с ценными бумагами должны совершаться ежемесячно;</p> <p>в) для категории «С» - <b>объем биржевых сделок с ценными бумагами листинговой компании в количественном выражении</b> за каждый календарный год должен составлять не менее 0,2% от размера её уставного фонда на начало данного года, при этом сделки с ценными бумагами должны совершаться ежемесячно.</p> <p>Дополняется, после пункта “г)”</p>	<p>компании за каждый календарный год должен составлять не менее 0,5% от размера её уставного фонда на начало данного года, при этом сделки с ценными бумагами должны совершаться ежемесячно;</p> <p>б) для категории «В» - <b>совокупный</b> объем биржевых сделок с ценными бумагами листинговой компании за каждый календарный год должен составлять не менее 0,2% от размера её уставного фонда на начало данного года, при этом сделки с ценными бумагами должны совершаться ежемесячно;</p> <p>в) для категории «С» - <b>совершение биржевых сделок с ценными бумагами листинговой компании должно осуществляться ежеквартально.</b></p> <p>При этом эмитент, находящийся в категории «А», «В» и «С» биржевого котировального листа, должен был, хотя бы один из выпусков эмиссионных ценных бумаг размещать через биржу.</p>	
	<p><b>VIII. Перевод в другие категории биржевого котировального листа и делистинг ценных бумаг листинговых компаний</b></p> <p>37. Решение о делистинге принимается Правлением Биржи на основании соответствующего заключения Листинговой комиссии.</p> <p>Дополняется.</p>	<p><b>VIII. Перевод в другие категории биржевого котировального листа и делистинг ценных бумаг листинговых компаний</b></p> <p>37. Решение о делистинге принимается Правлением Биржи на основании соответствующего заключения Листинговой комиссии.</p> <p>При этом датой исключения ценных бумаг из биржевого котировального листа считается последующий рабочий день после дня направления уведомления организатору внебиржевых торгов об исключении ценных бумаг из биржевого котировального листа и проведения операции по вводу информации в торговую систему биржи по исключению ценных бумаг эмитента из биржевого котировального листа.</p>	<p>Приведение в соответствие с режимом использования торговой системы ЕПТК</p>

	<p style="text-align: center;"><b>VI. Заключительные положения</b></p> <p style="text-align: center;">Дополняется.</p>	<p style="text-align: center;"><b>VI. Заключительные положения</b></p> <p style="text-align: center;"><b>46. Эмитенты, включенные в биржевой котировальный лист до утверждения настоящего Положения в новой редакции, обязаны внедрить МСФО до следующего очередного годового общего собрания акционеров общества и опубликовать на веб-сайте РФБ «Тошкент» (для категории «А»).</b></p>	<p style="text-align: center;">Уточнение редакции</p>
--	--	--	---