

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

Основание: **Изменения и дополнения** в «Положение о деятельности инвестиционного посредника на рынке ценных бумаг» (рег. № 1108-5 от 30.11.2018 г.);

Изменения и дополнения в «Положение о порядке осуществления инвестиционными посредниками услуг официального дилера эмитентов» (маркет-мейкера) (рег. № 1682-3 от 09.01.2019 г.)

I. Внести следующие изменения и дополнения в раздел **I «Общие положения»** в главу **I «Вводная часть»**, в параграф **1** в следующей редакции:

§1. Основные понятия и обозначения

брокер – инвестиционный посредник, являющийся членом фондовой биржи, заключающий биржевые сделки по поручению клиента и за его счет;

маркет-мейкер – инвестиционный посредник (дилер), принявший на себя обязательство по заключению биржевых сделок для поддержания уровня цен, спроса и предложения на ценные бумаги;

II. Внести следующие изменения и дополнения в раздел **I «Общие положения»** в главу **III «Порядок допуска Членов Биржи к участию в торгах на Бирже»** в параграф **7:**

§7. Взаимодействие Члена Биржи - брокера с клиентами при организации биржевых торгов

1. п.38-1 дополнить и изложить в следующей редакции:

38-1. Инвестиционный посредник –Член Биржи при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг должен:

выполнять поручения клиентов на выставление заявок покупки и продажи, перевод ценных бумаг добросовестно и в порядке их поступления;

...

«в качестве номинального держателя оказывать содействие своим клиентам в своевременном и полном получении доходов по ценным бумагам, в том числе номинальной стоимости при погашении ценной бумаги.».

2. Пункт 43 изложить в новой редакции:

43. Член Биржи -**брокер вправе использовать** в своих интересах денежные средства, переданные ему клиентом, если это предусмотрено договором, заключенным с клиентом, гарантируя клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств или их возврат по требованию клиента.

3. Ввести новый пункт 43-1 изложить его в следующей редакции:

43-1. Инвестиционный посредник на основании договора, заключенного с клиентом – нерезидентом, при покупке (продаже) ценных бумаг имеет право подавать заявки в коммерческие банки на покупку (продажу) иностранной валюты от имени и за счет клиента – нерезидента.

4. Пункт 44 изложить в новой редакции:

44. В процессе исполнения брокерских услуг инвестиционный посредник на основании договора, заключаемого с клиентом, может предоставить заем в виде денежных средств и ценных бумаг своему клиенту для покупки и продажи ценных бумаг на биржевых торгах.

В случае приобретения ценных бумаг на биржевых торгах с использованием кредита банка клиент обязан уведомить об этом обслуживающего Члена Биржи.

III. В раздел I «Общие положения» в главу III «Порядок допуска Членов Биржи к участию в торгах на Бирже» ввести новый параграф 7-1 со следующим названием и изложить его в следующей редакции с п. 48-2 по п. 48-21 включительно

§7-1. Взаимодействие Члена Биржи - брокера с клиентами при осуществлении технологии прямого доступа в Торговой системе ЕПТК с использованием мобильных приложений

48-2. Инвестиционный посредник (Член Биржи) должен предоставлять возможность клиентам самостоятельно покупать и продавать ценные бумаги на организованных торгах ценными бумагами в соответствии с правилами организаторов торгов ценными бумагами на основе специальных программных приложений.

48-3. Специальные программные приложения с использованием технологии прямого доступа клиентов *DMA* (англ: *Direct Market Access*), реализованы через систему Интернет-трейдинга на основе веб и мобильного приложения официального сайта «fondbozori.uz» в брокерской системе Единого программно-технического комплекса (ЕПТК) в двух вариантах:

приложение HTS (home trading system) - путем самостоятельного ввода клиентом заявок с его терминала (компьютера);

приложение MTS (mobile trading system) - путем самостоятельного ввода клиентом заявок с использованием средств мобильной связи.

48-4. Для предоставления возможности торговли ценными бумагами в системе прямого доступа клиент заключает с инвестиционным посредником (**Членом Биржи**) договор на брокерское и депозитарное обслуживание сроком на один календарный год с возможностью его продления, открывает ему специальный счет в системе ЕПТК (Account Open) и в обязательном порядке проводит соответствующее обучение для работы в торговой системе организаторов торгов через HTS и MTS на основании своего внутреннего регламента.

48-5. После прохождения обучения у инвестиционного посредника (Члена Биржи) клиент подписывается на втором экземпляре бланка специального счета (Account Open) с указанным логином и паролем. Клиент таким образом подтверждает об ознакомлении с правилами и технологией работы через HTS и MTS, а также об ответственности совершаемых им действий и сделок.

48-6. Инвестиционный посредник (Член Биржи) вправе самостоятельно вводить ограничения на объем совершаемых сделок клиентом, которые указываются в договоре на брокерское и депозитарное обслуживание между клиентом и инвестиционным посредником.

48-7. При самостоятельной покупке клиентом ценных бумаг через HTS и MTS запрещается:

участвовать в запрещенных сделках, либо сделках, которые могут привести к нарушению требований законодательства;

манипулирование и использование конфиденциальной и инсайдерской информации на рынке ценных бумаг.

48-8. Право доступа в систему HTS и MTS могут обладать следующие клиенты-инвестиционного посредника (Члена Биржи), заключившие с ним договор на депозитарное и брокерское обслуживание:

непосредственно сами физические лица -резиденты и нерезиденты Республики Узбекистан при получении доступа как физическому лицу;

юридические лица -резиденты Республики Узбекистан в лице руководителя либо уполномоченного лица с правом первой подписи. Лица, имеющие права первой подписи от имени юридического лица -резидента Республики Узбекистан, должны быть указаны в карточке счета депо предоставляемые юридическим лицом инвестиционному посреднику;

юридические лица - нерезиденты Республики Узбекистан в лице руководителя либо доверенного лица с правом первой подписи. Лица, имеющие права первой подписи от имени юридического лица -нерезидента Республики Узбекистан, должны быть указаны в карточке счета депо предоставляемые юридическим лицом инвестиционному посреднику;

доверенные лица **клиента** при наличии доверенности оформленной в надлежащем виде;

инвестиционные посредники -при передаче поручения **от клиента** для покупки или продажи ценных бумаг на организованном внебиржевом рынке если данное указано в договоре.

48-9. Передавать свое право доступа со стороны клиента другим лицам запрещается за исключением передачи права доверенному лицу или инвестиционному посреднику.

Клиенты инвестиционного посредника (Члена Биржи), в случае у них отсутствия возможности лично подавать заявки на продажу и покупку ценных бумаг, имеют право подать доверительное поручение инвестиционному, посреднику на совершение от имени клиента сделок, указанных в поручении.

48-10. Доступ в программный комплекс системы HTS и MTS позволяет клиенту: проверять список заявок, поданных в торговую систему, а также просматривать список заявок в разрезе конкретной (отдельной) ценной бумаги; просматривать графики сделок по конкретной (отдельной) ценной бумаге, а также графики изменения биржевых индексов;

проверять баланс ценных бумаг, которыми он владеет.

проверять баланс денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг и оплаты услуг по операциям с ценными бумагами;

осуществлять сделки по купле-продаже ценных бумаг самостоятельно без участия инвестиционного посредника через HTS (home trading system) и MTS (mobile trading system).

48-11. На основании соответствующего обращения клиента инвестиционный посредник (Член Биржи) регистрирует клиента в системе прямого доступа (приложение HTS и приложение MTS).

48-12. Инвестиционный посредник (Член Биржи) при регистрации клиента передает ему свой логин/пароль в распечатанном виде, с помощью которого клиент осуществляет первый вход в Торговую систему ЕПТК, далее система ЕПТК потребует от клиента смены пароля с вводом своего пароля, который недоступен всем участникам торгов, в том числе и инвестиционному посреднику (Члену Биржи).

48-13. Клиент после получения пароля от инвестиционного посредника (Члена Биржи) и ввода своего конфиденциального пароля может выставлять заявки на продажу и покупку в пределах своего баланса ценных бумаг и наличия депонированных денежных средств на специальном счете для клиринговых транзакций у инвестиционного посредника (Члена Биржи), открытым в уполномоченном расчетном банке в соответствии с законодательством.

48-14. В случае непосредственного участия клиентом на торгах через HTS и MTS, клиентом подаются заявки на покупку или продажу ценных бумаг в порядке и сроки, предусмотренные правилами организаторов торгов ценными бумагами, при этом клиент

осуществляет сделки купли-продажи ценных бумаг путем ввода заявок на продажу и покупку ценных бумаг самостоятельно.

48-15. Зачисление денежных средств на счет клиента, как предварительно депонированных клиентом на специальном счете инвестиционного посредника (Члена биржи), так и перечисление поступивших от продажи своих ценных бумаг в ходе торговых операций, на счет клиента осуществляет инвестиционный посредник (Член Биржи).

48-16. Количество ценных бумаг, принадлежащих клиенту в результате его торговых операций отражается на балансе клиента на его депозитарном счете у инвестиционного посредника (Члена Биржи):

при продаже – они списываются с его счета клиринговой системой ЕПТК после оплаты сделки в соответствии с кодом расчетов T+2;

при покупке – они зачисляются на его счет в депозитарном модуле инвестиционного посредника клиринговой системой ЕПТК после списывания денежных средств (оплаты сделки) в соответствии с кодом расчетов T+2.

48-17. При совершении сделок по купле-продаже ценных бумаг самостоятельно без участия инвестиционного посредника (Члена биржи), поручения клиента на покупку или продажу ценных бумаг инвестиционному посреднику (Члену Биржи) не предоставляется и отчеты брокера по совершенным сделкам через данные системы не составляются и не подписываются сторонами.

48-18. При совершении сделок с ценными бумагами ответственность за последствия, инвестиционные риски по сделкам несут сами клиенты, осуществившие эти сделки с использованием системы прямого доступа HTS и MTS.

48-19. При этом сделки, совершенные и заключенные самими клиентами через систему HTS и MTS, считаются сделками инвестиционным посредника – Члена Биржи (обслуживающего данного клиента), действующим на основании лицензии, выданной уполномоченным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

48-20. Регистрация и оформление сделок осуществляется в соответствии с Правилами торгов ценными бумагами на Бирже, при этом оформление договоров купли-продажи по сделкам клиентов, совершенных через систему HTS и MTS, производит сам инвестиционный посредник (Член Биржи) путем применения своей электронно-цифровой подписи (ЭЦП).

48-21. За все операции Членов Биржи при взаимодействии с клиентами в режиме прямого доступа с использованием системы HTS и MTS для совершения сделок в Торговой системе несет непосредственно ответственность Член Биржи, заключивший с клиентом договор на брокерское и депозитарное обслуживание и предоставивший клиенту прямой доступ в Торговую систему.

IV. Внести следующие изменения и дополнения в раздел II «Правила биржевой торговли», в главу XVIII «Организация биржевых торгов с участием дилера и маркет-мейкера в Торговой системе Биржи и ЕПТК», в параграф 85:

§85. Основные положения организации биржевых торгов с участием дилера и маркет-мейкера в Торговой системе Биржи и ЕПТК

1. Пункт 1048 изложить в новой редакции:

1048. Инвестиционный посредник-Член Биржи (дилер и маркет-мейкер), совершающий сделки купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цены покупки и (или) продажи ценных бумаг с обязательством покупки и (или) продажи этих ценных бумаг по объявленным им ценам, обязан:

а) ежедневно размещать в торговой системе заявки на покупку и продажу ценных бумаг;

б) заключать сделки с лицами, обратившимися к нему с предложением о покупке или продаже ценных бумаг, точно в соответствии с заранее объявленными ценами и количеством ценных бумаг и не уклоняться от заключения таких сделок.».

2. Ввести новый пункт 1048-1 и текст пункта изложить в следующей редакции:

1048-1. Объявление цен покупки и продажи осуществляется дилером и маркет-мейкером путем ввода соответствующих заявок в Торговую систему.

3. Пункт 1049 изложить в новой редакции:

1049. Формирование котировки (цен) маркет-мейкером должно осуществляться исходя из принципов справедливого рыночного ценообразования и поддержания ликвидности котируемых ценных бумаг.

Заключение маркет-мейкером сделок с ценными бумагами для поддержания уровня цен, спроса и предложения на определенные ценные бумаги не является манипулированием на рынке ценных бумаг.

4. Пункт 1050 изложить в новой редакции:

1050. Член Биржи (дилер и маркет-мейкер), имеет право объявить на своем веб-сайте и на веб-сайте Биржи, организатора торгов, минимальное и максимальное количество покупаемых и (или) продаваемых ценных бумаг.

V. Внести следующие изменения и дополнения в раздел II «Правила биржевой торговли», в главу XVIII «Организация биржевых торгов с участием дилера и маркет-мейкера в Торговой системе Биржи и ЕПТК», в параграф 86:

§86. Особенности технологии биржевых торгов с участием дилера при односторонней котировке в Торговой системе Биржи

1. Пункт 1053 изложить в новой редакции:

1053. Дилер осуществляет «одностороннюю котировку», объявляя твердые стартовые цены на покупку или продажу ценных бумаг путем ввода соответствующих заявок в Торговую систему с рабочего терминала.

2. Пункт 1054 изложить в новой редакции:

1054. Дилер вправе изменить объявленные им цены на покупку или продажу ценных бумаг путем снятия заявки на покупку или продажу в Торговой системе и выставления новых заявок с измененными ценами.

VI. Внести следующие изменения и дополнения в раздел II «Правила биржевой торговли», в главу XVIII «Организация биржевых торгов с участием дилера и маркет-мейкера в Торговой системе Биржи и ЕПТК», в параграф 86-1:

§86-1. Особенности технологии биржевых торгов с участием дилера при односторонней котировке в Торговой системе ЕПТК

1. Пункт 1054-1 изложить в следующей редакции:

1054-1. Дилер осуществляет «одностороннюю котировку», объявляя твердые стартовые цены на покупку или продажу ценных бумаг путем их ввода в Торговую систему с рабочего терминала.

2. Пункт 1054-2 изложить в следующей редакции:

1054-2. Ответственность за публичное объявление твердых стартовых цен на покупку или продажу ценных бумаг при осуществлении функций дилера, а также раскрытие и публикация информации на своем веб-сайте и на веб-сайте Биржи, как организатора торгов, несет Член Биржи.

3. Пункт 1054-3 изложить в следующей редакции:

1054 -3. Дилер вправе изменить объявленные им цены на покупку или продажу ценных бумаг путем снятия заявки на покупку или продажу в Торговой системе и выставления новых заявок с измененными ценами.

VII. Внести следующие изменения и дополнения в раздел II «Правила биржевой торговли», в главу XVIII «Организация биржевых торгов с участием дилера и маркет-мейкера в Торговой системе Биржи и ЕПТК», в параграф 87:

§87. Включение и исключение Членов Биржи из списка маркет-мейкеров в Торговой системе Биржи и ЕПТК

1. Пункт 1062 дополнить изложить в новой редакции:

1062. Включение Члена Биржи в Список маркет-мейкеров осуществляется в день заключения вышеуказанного договора. При этом Биржа на своем веб-сайте может раскрывать наименование маркет-мейкеров.

VIII. Внести следующие изменения и дополнения в раздел II «Правила биржевой торговли», в главу XVIII «Организация биржевых торгов с участием дилера и маркет-мейкера в Торговой системе Биржи и ЕПТК», в параграф 91:

§91. Ограничения деятельности маркет-мейкера по обеспечению двухсторонней котировки ценных бумаг на биржевых торгах в Торговой системе Биржи и ЕПТК

1. Пункт 1077 в старой редакции следующего содержания:

«1077. Маркет-мейкер не вправе выступать в качестве брокера по котируемым им ценным бумагам» - исключить.

IX. Внести следующие изменения и дополнения в раздел V «Заключительные положения», в главу XXIX. «Положения об ответственности за нарушение Правил биржевой торговли», в параграф 142:

§142. Обязанности Членов Биржи по соблюдению правил торгов на Бирже

1. Пункт 1660 дополнить и все дополнения изложить в следующей редакции:

1660. При осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника Члену биржи запрещается:

а) совершать какие-либо сделки с ценными бумагами без соответствующей лицензии;

...

г) совершать сделки с ценными бумагами, принадлежащими инвестиционному посреднику, до их полной оплаты, за исключением использования неттинга;

д) гарантировать клиенту доходы от инвестирования в ценные бумаги;

е) оказывать услуги по размещению ценных бумаг клиентов, если уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг приостановил эмиссию данных ценных бумаг;

....

и) манипулирование и использование конфиденциальной и инсайдерской

информации на рынке ценных бумаг;

к) понуждение к покупке или продаже ценных бумаг, в том числе посредством предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах и их стоимости.