

**«Утверждено»**  
**Решением Наблюдательного**  
**Совета**  
**АО РФБ «Тошкент»**  
**Протокол № 6 от 25 марта 2022 г.**

# **Правила организации торгов с ценными бумагами, не включенными в биржевой листинг АО РФБ «Тошкент»**

С учетом изменений и дополнений:

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №2 от 07.03.2024г.)*

# **И. Содержание**

## **Преамбула**

- I. Общие положения.**
- II. Обращения ценных бумаг на ВТП АО РФБ «Тошкент».**
- III. Организация торгов с ценными бумагами и порядок осуществления расчетов по ним на ВТП РФБ «Тошкент».**
  - §3.1. Участники торгов ВТП АО РФБ «Тошкент».**
  - §3.2. График проведения торгов ценным бумагам на ВТП РФБ «Тошкент».**
  - §3.3. Модули и секции системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент».**
  - §3.4. Общие условия проведения торгов и осуществление сделок с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент».**
  - §3.5. Порядок организации торгов и заключения сделок с ценными бумагами на модуле рынка акций «Stock Market» в секции «Main Board» ВТП РФБ «Тошкент».**
  - §3.6. Порядок организации торгов и заключения сделок с ценными бумагами на модуле рынка акций «Stock Market» в секции «переговорного аукциона «Nego Board» на ВТП РФБ «Тошкент».**
    - §3.6-1. Порядок определения потенциального покупателя с использованием СППЗ Nego**
  - §3.7. Общие условия организации торгов с ценными бумагами в секции «Main Board» модуля рынка облигаций «Bond Market» на ВТП РФБ «Тошкент».**
  - §3.8. Порядок организации торгов и заключения сделок с ценными бумагами в модуле рынка акций «Stock Market» в секции «FoP Board» на ВТП РФБ «Тошкент».**
- IV. Проведение расчетно-клиринговых операций на ВТП РФБ «Тошкент».**
- V. Особые условия при совершении операции на ВТП РФБ «Тошкент».**
  - §5.1. Особые условия совершения сделок с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент».**
  - §5.2. Условия приостановления и возобновления торгов с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент».**
- VI. Заключительные положения.**
  - §6.1. Арбитражная комиссия.**
  - §6.2. Внесение изменений и дополнений в правила торгов на ВТП АО РФБ «Тошкент».**

## Преамбула

Настоящие Правила разработаны в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг» от 03.06.2015г. №ЗРУ-387, постановлением Президента Республики Узбекистан «О дополнительных мерах по внедрению эффективных механизмов поддержки рынка капитала» от 17.01.2022г. №ПП-90, Указа Президента Республики Узбекистан «О мерах по кардинальному совершенствованию лицензионных и разрешительных процедур» от 13.04.2021г.

№УП-6207, с учетом Положения «О порядке осуществления сделок купли-продажи корпоративных ценных бумаг на организованном внебиржевом рынке» (рег.МЮ №1384 от 28.03.2014г.), и иными внутренними документами АО РФБ «Тошкент», определяют порядок осуществления сделок купли-продажи ценными бумагами на внелистинговой торговой площадке АО РФБ «Тошкент».

## I. Общие положения

1. В настоящих Правилах используются следующие основные понятия:

**организатор торгов** - АО РФБ «Тошкент»;

**ЕПТК** – Единый программно-технический комплекс фондового рынка Республики Узбекистан, включающий в себя модули по организации торгов, по ведению учета и хранения ценных бумаг, и другие модули по обеспечению совершения операций с ценными бумагами для участников фондового рынка.

**внелистинговая торговая площадка (ВТП РФБ «Тошкент»)** – специальный модуль в ЕПТК обеспечивающий торговлю с ценными бумагами не включенных в биржевой котировальный лист АО РФБ «Тошкент» в системе электронных торгов;

**ценные бумаги** – ценные бумаги, допущенные к обращению на ВТП РФБ «Тошкент», не находящиеся в биржевом котировальном листе фондовой биржи;

**клиент** – депонент или иное лицо (физическое или юридическое лицо, в том числе не резидент), осуществляющий операции с ценными бумагами по купле или продаже ценных бумаг на ВТП РФБ «Тошкент» посредством ППЗ;

**Центральный депозитарий** – ГП «Центральный депозитарий ценных бумаг»

**инвестиционный посредник** – юридическое лицо, член биржи, осуществляющий сделки и операции с ценными бумагами по поручению клиента, от имени и за счет клиента на основании заключенного договора по обслуживанию клиента;

**партнер организатора торгов** — инвестиционный посредник, заключивший договор о взаимодействии с организатором торгов (АО РФБ «Тошкент»), по совершению сделок с ценными бумагами, не включенными в биржевой котировальный лист, на право сбора заявок на покупку и продажу ценных бумаг от физических и юридических лиц и передачу этих заявок в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент»;

**пункт приема заявок (ППЗ)** – партнер организатора торгов, аккредитованный на АО РФБ «Тошкент» в качестве члена биржи, обслуживающий клиентов на основании договоров по предоставлению им доступа к системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент»;

**трейдер**- ответственный сотрудник ППЗ имеющий доступ к системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент»;

**андеррайтер** – ППЗ ответственное за размещение ценных бумаг по поручению эмитента этих ценных бумаг;

**участники торгов** – клиент ППЗ, инвестиционный посредник- партнер организатора торгов имеющий доступ к системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент»;

**заявка** - предложение о заключении сделки покупки/продажи ценных бумаг, содержащая все условия, необходимые для заключения сделки в соответствии с требованиями настоящих Правил;

**поручение**- распоряжения клиента оформленная в соответствии с требованиями настоящих Правил документ, отражающая параметры заявки и являющийся основанием для совершения ППЗ сделок от имени своих клиентов;

**адресная заявка** – заявка, введенная с указанием конкретного контрагента по сделке, введенной в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент»;

**непрерывный двойной аукцион** – вид аукциона в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», осуществляемого в электронном режиме, при котором автоматически производится поиск встречных заявок, сопоставление их параметров и, при совпадении последних, фиксацию сделки с ценными бумагами;

**спрэд** – коэффициент (процент) предельного изменения цены в диапазоне «плюс», «минус» от цены последней сделки за торговую сессию (цена закрытия), применяемой на начале торговой сессии следующего торгового дня (цены открытия);

**секция** – сектор системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», предназначенная для проведения торгов по определенным ценным бумагам и торговой технологии;

**торговая сессия** – период времени, установленного АО РФБ «Тошкент», для осуществления торгов ценными бумагами в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в определенной секции;

**торговый день** – время, день в течение которого осуществляются торги на ВТП РФБ «Тошкент» в соответствии с графиком торговых сессий;

**учетный регистр** – итоги торгов зафиксированных сделок по купле-продаже ценных бумаг на основе результатов проведенных торгов на ВТП РФБ «Тошкент»;

**расчетно-клиринговая палата (РКП) РФБ «Тошкент»** – структурное подразделение АО РФБ «Тошкент», осуществляющее деятельность по определению взаимных обязательств по сделкам (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетов по ним;

**уполномоченный государственный орган** – уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных Республики Узбекистан;

**Арбитражная комиссия** – специальная комиссия АО РФБ «Тошкент», рассматривающая споры по операциям с ценными бумагами, возникающие между участниками торгов в ходе проведенных торгов;

**правила торгов** – Правила организации торгов с ценными бумагами, не включенными в биржевой листинг АО РФБ «Тошкент».

2. Иные термины, не определенные настоящими Правилами, используются в значениях, установленных законодательством Республики Узбекистан и иными внутренними документами АО РФБ «Тошкент».

3. Условия организации торгов с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент» и технологии не описанных настоящими Правилами, используются технологии торговой системы ЕПТК РФБ «Тошкент», установленные Правилами торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент» по биржевым сделкам в части аналогии с технологией проведения операций с ценными бумагами на ЕПТК.

Технологии, процедуры, выполняемые участниками торгов и Организатором торгов в процессе совершения операций на ВТП РФБ «Тошкент», а также сроки их исполнения и форма обмена информацией не описанных настоящими Правилами может определится в соответствии с «Положением о порядке осуществления сделок купли продажи ценных бумаг на организованном внебиржевом рынке» №1384 от 28.03.2014 г. и другими внутренними документами Организатора торгов.

## **II. Обращения ценных бумаг на ВТП РФБ «Тошкент».**

4. На ВТП РФБ «Тошкент» обращаются ценные бумаги, прошедшие процедуру государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг в уполномоченном

государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг и поставленные на учет в Центральном депозитарии в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, которые не находятся в биржевом котировальном листе АО РФБ «Тошкент».

5. К обращению на ВТП РФБ «Тошкент» допускаются акции; облигации и другие финансовые инструменты, не запрещенные законодательством Республики Узбекистан.

6. Обращение ценных бумаг на ВТП РФБ «Тошкент» происходит с момента их постановки на учет в Центральном депозитарии в соответствии с законодательством Республики Узбекистан:

до включения в биржевой котировальный лист АО РФБ «Тошкент»;

после исключения из биржевого котировального листа АО РФБ «Тошкент»;

до полного аннулирования находящихся в обращении ценных бумаг эмитента уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

7. Датой ввода ценных бумаг эмитента в обращение на ВТП РФБ «Тошкент» считается следующий торговый день после ввода в ЕПТК и отражения в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» информацию о ценных бумагах.

Организатор торгов в течение 2 рабочих дней с даты ввода ценных бумаг эмитента в обращение публикует соответствующую информацию на своем официальном веб-сайте.

8. Датой вывода ценных бумаг эмитента из обращения ВТП РФБ «Тошкент» считается последующий торговый день после вывода ценных бумаг из системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент».

Организатор торгов в течение 2 рабочих дней с даты вывода ценных бумаг эмитента из обращения публикует соответствующую информацию на своем официальном веб-сайте.

### **III. Организация торгов с ценными бумагами и порядок осуществления расчетов по ним на ВТП РФБ «Тошкент»**

#### **§3.1. Участники торгов ВТП РФБ «Тошкент»**

9. Организатор торгов предоставляет право доступа к системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» партнеру организатора торгов, получивший статус ППЗ на основании соответствующего Договора для совершения операций с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент».

10. Получения статуса Пункта приема заявок (ППЗ) имеют право исключительно инвестиционные посредники, аккредитованные в качестве Члена Биржи АО РФБ «Тошкент».

11. Для получения статуса ППЗ и обслуживания своих клиентов по совершению операций с ценными бумагами в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» инвестиционные посредники – Члены Биржи должны заключить соответствующий Договор партнера организатора торгов. (приложение № ).

12. Участниками торгов в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» являются ППЗ и/или их клиенты в зависимости от того, кем подаются заявки для совершения сделок на ВТП РФБ «Тошкент».

13. Для осуществления сделок купли-продажи с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент», на основании обращения клиента, ППЗ регистрирует клиента в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент».

14. Регистрация клиента в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» осуществляется ППЗ путем обеспечения открытия депо счета и передачи ему своего логин/пароля, для предоставления прямого доступа клиентам самостоятельно осуществлять сделки купли/продажи ценных бумаг на ВТП РФБ «Тошкент» на основании заключенного договора между ППЗ и клиентом в котором описываются предмет договора, права и обязанности сторон, способы принятия и исполнения заявок как на покупку, так и на продажу, условия расчетов, ответственности сторон и другие обязательные условия, вытекающие из настоящих Правил и действующего законодательства Республики Узбекистан.

15. Клиент имеет право:

подавать заявки на покупку/продажу ценных бумаг, в том числе через ППЗ;

требовать от ППЗ отчета об удовлетворении поданных заявок на покупку/продажу ценных бумаг;

получать информацию о предложениях на покупку/продажу ценных бумаг, поступивших в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент»;

отзывать свои заявки в неудовлетворенной части до проведения торгов. Порядок отзыва заявок, ценных бумаг и задепонированных у ППЗ денежных средств до проведения торгов осуществляется в соответствии с настоящими правилами и договора обслуживания клиента с ППЗ.

16. Клиент обязан:

соблюдать настоящее Правила и действующее законодательство, а также действовать в рамках Договора обслуживания, заключенного с ППЗ;

обеспечить депонирование денежных средств в объеме и на условиях, устанавливаемых правилами проведения расчетно-клиринговых операций АО РФБ «Тошкент», предусмотренных в части удовлетворения его заявок на покупку ценных бумаг;

обеспечить наличие ценных бумаг на счете депо клиента у ППЗ (инвестиционный посредник) в объеме, указанном в заявке на продажу;

оплатить комиссионные сборы организатора торгов согласно установленным тарифам;

не изымать депонированные денежные средства и ценные бумаги без отзыва соответствующих заявок.

17. При непосредственном участии клиента в торгах на ВТП РФБ «Тошкент», клиентом подаются заявки на покупку или продажу ценных бумаг в порядке, установленными настоящими Правилами, путем ввода заявок на продажу и покупку ценных бумаг самостоятельно.

18. При совершении операций с ценными бумагами в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в режиме прямого доступа, ответственность за последствия, инвестиционные риски по сделкам несут сами клиенты.

19. В случае выявления нарушений со стороны участников торгов на ВТП РФБ «Тошкент» приведших к заключению сделок с нарушением действующего законодательства и настоящих Правил несет непосредственно ППЗ, заключивший с клиентом договор.

20. Участники торгов обязаны осуществлять свою деятельность на ВТП РФБ «Тошкент» в соответствии с действующим законодательством, настоящими Правилами и иными внутренними документами Организатора торгов.

21. Организатор торгов может приостановить и прекратить деятельность ППЗ в соответствии с требованиями настоящих Правил и иными внутренними документами Организатора торгов.

22. Возобновление деятельности ППЗ на ВТП РФБ «Тошкент» осуществляется после прекращения действий обстоятельств, являющихся основанием приостановки деятельности ППЗ в соответствии с требованиями настоящих Правил и иными внутренними документами Организатора торгов.

### **§3.2. График проведения торгов ценным бумагам на ВТП РФБ «Тошкент».**

23. Торги ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент» проводятся в соответствии с порядком и продолжительностью времени, определенным Графиком торгов Организатора торгов.

24. График торгов публикуется на официальном сайте Организатора торгов.

25. Проведение и продление торгов на ВТП РФБ «Тошкент», помимо установленного Графиком основного времени, допускается по решению Правления АО РФБ «Тошкент». Основанием по изменению графика торгов может послужить обращения уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг, распоряжений органов государственной власти Республики Узбекистан и ППЗ.

26. В случае изменения Графика торгов в связи с проведением дополнительных сессий на

ВТП РФБ «Тошкент», соответствующее объявление публикуется на официальном сайте Организатора торгов.

### **§3.3. Модули и секции системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент».**

27. Система электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» включает в себя следующие сегменты (модули):

рынок акций «Stock Market» в которой осуществляется торговля с акциями эмитентов Республики Узбекистан не находящиеся в биржевом котировальном листе АО РФБ «Тошкент»; рынок облигаций «Bond Market» в которой осуществляется торговля с корпоративными облигациями эмитентов Республики Узбекистан не находящиеся в биржевом котировальном листе АО РФБ «Тошкент»;

28. В модуле рынка акций «Stock Market» настоящими Правилами предусматриваются следующие секции:

основная секция «Main Board»;

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board»;

секция «Free of Payment Board» (далее – FoP Board) для сделок купли-продажи ценных бумаг или размещения эмитентом своих ценных бумаг в результате эмиссии без денежных расчетов методом «Клиринг и поставка ценных бумаг без платежа»

*(п.28 добавлен 4- абзац и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 8 от 19.10.2023 г)*

29. В модуле рынка облигаций «Bond Market» настоящими Правилами предусматриваются следующие секции:

основная секция «Main Board».

### **§3.4. Общие условия проведения торгов и осуществление сделок с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент».**

30. К торгам на ВТП РФБ «Тошкент» допускаются ценные бумаги, не находящиеся в биржевом котировальном листе АО РФБ «Тошкент».

31. Совершение и регистрация сделок с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент» осуществляются в электронной форме без необходимости их письменного (бумажного) оформления.

32. Сделки с ценными бумагами считаются заключенными после их фиксации в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» и отражения их в учетном регистре (итоги торгов).

33. Клиент может подавать заявки на покупку или продажу ценных бумаг в любом из ППЗ после заключения, соответствующего с ним договора на обслуживание, а также посредством прямого доступа к ВТП РФБ «Тошкент» предоставленный ППЗ обслуживающего данного клиента.

Ввод заявок на покупку/продажу ценных бумаг на ВТП РФБ «Тошкент» осуществляется самостоятельно самим клиентом, либо ППЗ при наличии поручения от его клиента на основании соответствующего договора.

34. В соответствии с договором обслуживания ППЗ ведет учет прав и гарантирование наличия ценных бумаг, выставляемых на торги, а также учет и хранение денежных средств зарегистрированных клиентов.

35. Для совершения сделки на ВТП РФБ «Тошкент» клиент может подать заявку – поручения ППЗ обслуживающего данного клиента, которая должна содержать следующие параметры:

дату и время подачи заявки, предоставляемые ответственным сотрудником ППЗ;

идентификационный номер налогоплательщика (при наличии);

направление сделки (покупка или продажа); количество ценных бумаг;

максимальную цену покупки за одну ценную бумагу (для заявок на покупку ценных бумаг); минимальную цену продажи за одну ценную бумагу (для заявок на продажу ценных бумаг); сумму средств, депонируемых клиентом у обслуживающего ППЗ для совершения сделки; реквизиты счета депо клиента у ППЗ (инвестиционного посредника) для зачисления (списания) ценных бумаг;

срок действия заявки, с указанием конкретной даты истечения срока действия; подпись клиента (за исключением ввода заявки в электронном виде);

подпись ответственного сотрудника ППЗ, принявшего заявку (за исключением ввода заявки в электронном виде); наименование эмитента;

вид и тип ценных бумаг;

иные необходимые параметры необходимые для совершения сделок согласно действующего законодательства.

36. Торги на ВТП РФБ «Тошкент» проводятся путем сбора заявок на покупку/продажу ценных бумаг в течение торговой сессии.

37. Процесс проведения торгов с ценными бумагами начинается с ввода заявки в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» самим клиентом либо ППЗ при наличии поручения от его клиента на основании соответствующего договора.

38. Система электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» обеспечивает ведение автоматизированного журнала учета операций по торговым сессиям (электронная форма списка заявок и итогов торгов – реестр сделок), регистрирующий содержание следующих операций и данных:

дата и время торгов;

наименование торговой площадки и секции; наименование эмитента;

номинальная стоимость ценной бумаги идентификация участника торгов;

вид заявки;

время выставления заявки участником торгов; время снятия заявки участником торгов;

время изменения параметров заявки участником торгов; время совершения сделки участником торгов; наименование и код ценной бумаги;

количество ценных бумаг; цена одной ценной бумаги; сумма сделки;

результаты торгов.

39. Вышеуказанные временные параметры учитываются и фиксируются электронной торговой системы ВТП РФБ «Тошкент»: год, месяц, день, час, минута, секунда (с точностью минимум до 0,1 секунды).

40. Совершение и регистрация сделок с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент» осуществляются автоматически в электронной форме без необходимости их письменного (бумажного) оформления.

41. Подача заявок в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» на совершение сделок осуществляется путем введения участниками торгов соответствующих заявок содержащая все существенные условия сделки.

42. Заявка на заключение сделки купли - продажи должна содержать следующую информацию:

вид заявки (покупка или продажа);

дата ее исполнения; цену;

объем предложения (количество ценной бумаги). код ценной бумаги;

торговая секция.

43. При применении спреда к ценной бумаге цены в заявках должны вводиться в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» участниками торгов с учётом спреда (максимально допустимого диапазона изменения цены вверх или вниз).

Верхний предел цены определяется из суммы величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении. Величина спреда в абсолютном выражении определяется умножением ставки спреда в процентах на котировальную цену и устанавливается в размере 100 процентов.

Нижний диапазон цены определяется из разности величины котировальной цены и величины



спрэда в абсолютном выражении для соответствующей категории биржевого котировального листа. Величина спрэда в абсолютном выражении определяется умножением ставки спрэда в процентах на котировальную цену и устанавливается в размере 50 процентов.

При этом, участники торгов могут вводить заявки в систему электронных торгов с любой ценой в диапазоне от 0,01 до 999 999 999 с учётом спреда.

*(п.43 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 8 от 19.10.2023г)»)*

44. Поступившие от Сторон заявки регистрируются системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в Списке заявок.

45. Поданная заявка не регистрируется в Списке заявок, если:  
цена заявки выходит за пределы величин, спрэда;  
не соблюдены какие - либо параметры при вводе заявки.

46. Регистрация и отражения в Списке заявок системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» поданной заявки означает безусловное согласие Сторон на совершение сделки на условиях, указанных в данной заявке, и существенных условиях, установленных настоящими Правилами.

47. Информация о наилучших заявках, зарегистрированных в Списке заявок отражается в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в виде «Стакана заявок».

48. Стороны в ходе торгов могут подавать новые заявки, отзываться ранее поданные заявки.  
Внесение изменений в ранее поданную заявку рассматривается как отзыв первоначальной и подача новой заявки.

49. По окончании торговой сессии неисполненные заявки удаляются из системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент».

50. Котировальной ценой ценной бумаги, торговавшийся в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» является цена последней сделки (closing price) по итогам торговой сессии на данную ценную бумагу.

51. Котировальная цена, зафиксированная по итогам торгов в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» является справочной ценой для последующих сделок с данной ценной бумагой и не имеет характера отражения рыночной цены данной ценной бумаги.

52. Результаты торгов на ВТП РФБ «Тошкент», зафиксированных в определенных секциях по итогам торгового дня публикуется на официальном веб-сайте Организатора торгов.

### **§3.5. Порядок организации торгов и заключения сделок с ценными бумагами на модулерынка акций «Stock Market» в секции «Main Board» ВТП РФБ «Тошкент».**

53. В модуле рынка акций «Stock Market» настоящими Правилами предусматриваются следующие технологии торгов для основной секция «Main Board» с применением:

- технологии «залпового аукциона» - для определения цен периода открытия и закрытия торгов;
- технологии «непрерывного двойного аукциона» - «мэтчинг – matching» для совершения сделок в основной период торговой сессии.

54. Технологии «залпового аукциона» для определения цен периода открытия и закрытия торгов работают по аналогии с работой данной технологии в биржевом модуле ЕПТК.

Период открытия начинается в соответствии с графиком торгов до начала торговой сессии, где в этот период участники торгов могут подавать заявки на покупку и продажу. системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» формирует список заявок и по окончании периода приема заявок по технологии «залпового аукциона» определяет равновесную цену.

Равновесная цена –это единая цена ценной бумаги, при которой происходит максимизация биржевого оборота, т.е. максимальное количество ценных бумаг при исполнении сделок.

По равновесной цене происходит исполнение первой сделки и последующих сделок по правилу: все заявки на покупку выше равновесной цены удовлетворяются в первую очередь исходя из степени ранжирования (первое место занимает заявка с наивысшей ценой и т.д.) все заявки на

продажу ниже равновесной цены удовлетворяются в первую очередь исходя из степени ранжирования (первое место занимает заявка с наиболее низкой ценой и т.д.)

Цена первой сделки в ходе исполнения «залпового аукциона» (равновесная цена) будет являться ценой открытия торговой сессии, которая происходит по технологии непрерывного двойного аукциона.

По цене открытия с учетом установленного спреда системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» принимаются заявки на покупку и продажу от участников торгов в течение основной торговой сессии и совершаются сделки по технологии «непрерывного двойного аукциона».

По окончании основной торговой сессии в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» может происходить сбор заявок на покупку и продажу для определения цены закрытия по технологии «залпового аукциона», где определяется равновесная цена, при которой происходит максимизация биржевого оборота, т.е. максимальное количество ценных бумаг при исполнении сделок.

Равновесная цена, определенная по окончании торговой сессии, по которой происходит исполнение сделок по определенному правилу. По равновесной цене происходит исполнение первой сделки и последующих сделок по правилу:

- все заявки на покупку выше равновесной цены удовлетворяются в первую очередь исходя из степени ранжирования (первое место занимает заявка с наивысшей ценой и т.д.)

- все заявки на продажу ниже равновесной цены удовлетворяются в первую очередь исходя из степени ранжирования (первое место занимает заявка с наиболее низкой ценой и т.д.).

Цена последней сделки в ходе исполнения «залпового аукциона» по окончании сессии (равновесная цена) определяется, как «Closing price» торговой сессии, которая будет являться ориентиром для приема заявок на покупку и продажу на следующий торговый день для определения цены открытия.

55. Технологии «непрерывного двойного аукциона» - «мэтчинг – matching» для совершения сделок в основной период торговой сессии работают по аналогии с работой данной технологии в биржевом модуле ЕПТК.

В ходе проведения торгов с использованием модуля «мэтчинг» «непрерывного двойного аукциона» принимают участие заявки на покупку и (или) продажу, введенные в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в течение данной торговой сессии.

Режим работы системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» с использованием модуля «мэтчинг» «непрерывного двойного аукциона» предполагает:

а) непосредственный ввод в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» участником торгов заявки на покупку или продажу ценных бумаг;

б) автоматический подбор системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» противоположных заявок по ценной бумаге;

в) непрерывное автоматическое попарное сопоставление системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» противоположных заявок по ценной бумаге с целью определения наличия допустимых встречных заявок;

г) при наличии допустимых встречных заявок – автоматическую фиксацию системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» результатов торгов.

56. Сделка в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» считается заключенной:

а) по сделкам, заключенным по технологии залпового аукциона, – если результат торгов зафиксирован ЕПТК при одновременном удовлетворении параметров заявок по рассчитанной по определенному алгоритму цене в ходе проведения залпового аукциона, зарегистрирован в автоматическом режиме Торговой системой и занесен в учетный регистр (итоги торгов) ;

б) по сделкам, заключенным по технологии непрерывного двойного аукциона – если результат торгов зафиксирован ЕПТК при одновременном удовлетворении параметров заявок, зарегистрирован в автоматическом режиме ЕПТК и занесен в учетный регистр (итоги торгов).

57. В секции «Main Board» модуля рынка акций «Stock Market» на ВТП РФБ «Тошкент» совершаются сделки с акциями акционерных обществ Республики Узбекистан: при первичном размещении акций новых и дополнительных выпусков согласно требованиям и условиям

действующего законодательства;

при обращении ценных бумаг – покупки или перепродажи при смене их владельцев на вторичном рынке.

58. В секции «Main Board» модуля рынка акций «Stock Market» в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» обращение ценных бумаг, допускается после окончания их размещения в порядке, установленном законодательством и настоящими Правилами.

59. Подача заявок со стороны ППЗ и их клиентов в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» при первичном размещении акций дополнительных выпусков акционерных обществ допускаются при соблюдении всех условий, изложенных в настоящих Правилах.

60. При размещении акций новых выпусков и акций дополнительных выпусков акционерных обществ в указанной секции системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», и после проведения необходимых клиринговых расчетов в соответствии с кодом расчетов T+2 и поступления ценных бумаг на счет депо владельца, ППЗ покупателя должен обеспечить блокировку купленных ценных бумаг на соответствующем счете депо клиента, с которым был заключен соответствующий договор на обслуживание.

61. Система электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» автоматически присваивает каждой заявке следующие реквизиты:

порядковый номер заявки;

регистрационный номер члена биржи (ППЗ), присвоенный АО РФБ «Тошкент»; дата и время ввода или снятия заявки;

иные реквизиты, предусмотренные требованиями ЕПТК и законодательством.

62. ППЗ и/или его клиентом могут быть поданы заявки в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» на покупку и/или на продажу.

63. Выставленные заявки являются офертами и влекут обязательства выставившего их ППЗ и/или их клиентов заключать и исполнять сделки на указанных в заявке условиях.

64. Выставленные заявки автоматически отображаются в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в Списке заявок (стакан заявок).

65. В заявке, поданной ППЗ от своего имени или от имени клиента указываются следующие основные параметры:

наименование ППЗ; номер заявки; торговая секция;

направление заявки (на покупку или на продажу); вид ценной бумаги;

код ценной бумаги;

наименование эмитента ценной бумаги;

тип приказа;

количество ценных бумаг; цена единицы ценной бумаги;

66. ППЗ и/или его клиент может в ходе торговой сессии снять выставленные заявки путем ввода соответствующей команды в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент».

67. Изменение параметров введенной заявки осуществляется путем ее снятия и ввода вместо нее новой заявки, с обновленными параметрами.

68. Изменение параметров введенной заявки влечет ее перемещение в очереди Списка заявок в соответствии с механизмом ранжирования заявок по технологии торгов.

69. ППЗ и/или его клиенты несут ответственность за соответствие параметров заявок требованиям, установленным настоящими Правилами.

70. Удовлетворение заявки осуществляется при заложенных условиях ЕПТК по организации торгов в секции электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» и могут быть следующими:

пересечении ее ценовых параметров с ценовыми параметрами заявок противоположной направленности;

соблюдении принципа выбора наилучшей цены (среди заявок на покупку максимальная цена, среди заявок на продажу минимальная цена).

71. Пересечение ценовых условий имеет место:

для введенной заявки на покупку - при наличии встречной заявки на продажу с ценой, не

превышающей цены, указанной в заявке на покупку;

для введенной заявки на продажу - при наличии встречной заявки на покупку с ценой, не меньшей цены, указанной в заявке на продажу.

72. Участники торгов могут досрочно завершить свое участие в торгах, сняв ранее введенные заявки до их исполнения.

73. Регистрация сделки производится в автоматическом режиме системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» после фиксации сделки с присвоением порядкового номера за текущую торговую сессию и отражения даты торгов.

### **§3.6. Порядок организации торгов и заключения сделок с ценными бумагами на модуле рынка акций «Stock Market» в секции «переговорного аукциона «Nego Board» на ВТП РФБ «Тошкент».**

74. В секции в режиме переговорного аукциона «Nego Board» модуля рынка акций «Stock Market» предусматривается совершение сделок с акциями акционерных обществ Республики Узбекистан, включая банки, в следующих случаях:

а) при размещении всего объема дополнительной эмиссии пакетами акций, (при открытой или закрытой подписке) превышающих установленный объем по количеству акций для настоящей секции в размере 1% и выше от объема эмиссии всех выпусков;

б) при размещении акций при открытой подписке среди акционеров, имеющих преимущественное право и при выкупе акций обществом по требованию акционеров в соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», пакетами акций в следующих случаях:

- превышающих установленный объем по количеству акций для настоящей секции в размере 1% и выше от объема эмиссии всех выпусков;

- не превышающий установленный объем по количеству акций для настоящей секции (менее 1% и ниже от объема эмиссии всех выпусков) с учетом настройки соответствующего программного модуля ЕПТК;

в) при обращении акций –покупки или перепродажи пакетов акций в размере не менее 1 процента от общего количества выпущенных ценных бумаг, при смене их владельцев на вторичном рынке.

74-1. Для совершения сделок в секции «переговорного аукциона «Nego Board» участники торгов могут провести переговоры, предусматривающие обмен информацией и определения условий предстоящей сделки, которая может происходить при помощи следующих способов:

- организация продавцом ценных бумаг переговоров с будущими контрагентами по сделке, с использованием технической и электронной связи (телефон, телефакс, компьютерные сети, электронная почта и др.) и самостоятельное определение продавцом ценных бумаг покупателя-контрагента по предстоящей сделке, несмотря на другие предложения инвесторов;

- путем публикации объявлений об условиях предстоящей сделки на сайте ППЗ и на официальном сайте Организатора торгов.

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

*(п.75. перенумерован в п.74-1 с добавлением абзаца 4 в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила организации торгов с ценными бумагами, не включенными в биржевой листинг АО РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол №2 от 07.03.2024 г.)*

75. Совершения сделок купли-продажи ценных бумаг в секции переговорного аукциона предусматривает возможность заключения исключительно адресных сделок. При этом заявка на торги по условиям своего выполнения может быть только адресной.

Адресная заявка выражает намерение заключить сделку с определенным партнером.

76. Совершение сделок в секции переговорного аукциона возможна только при участии ППЗ в соответствии с поручением клиента.

При этом за соблюдение исполнения данного пункта настоящих Правил ответственность за соблюдения законодательства возлагается на ППЗ.

77. Заключение сделок в секции переговорного аукциона согласно итогам переговоров между продавцом и покупателем, а также ППЗ, представляющий интересы покупателя и продавца, в соответствии с которым ППЗ имеет право подавать соответствующие заявки в ходе торговых сессий.

Цена выставяемой ценной бумаги в секции переговорного аукциона «Nego Board» рынка акций «Stock Market» не зависит от цены, складывающиеся в основной секции «Main Board» рынка акций «Stock Market» электронной системы торгов ВТП РФБ «Тошкент» и установленная величина спреда и не влияет на них.

78. Сторона покупателя обеспечивает до совершения сделки перевод необходимой суммы денежных средств на расчетный счет ППЗ, открытый в Национальном Банке ВЭД.

79. В соответствии с Графиком торгов, адресные заявки на продажу, а также встречные заявки на покупку подаются только ППЗ в форме нестандартного лота по типу «все и немедленно» указав при этом количество ценных бумаг, выставяемых одним лотом (пакетом), цены единицы ценной бумаги, согласованной в ходе переговоров, суммы заявки и других необходимых параметров.

80. Адресные заявки, введенные ППЗ на ВТП РФБ «Тошкент» в секциях переговорных сделок, могут быть:

- односторонними - вводятся ППЗ в соответствии с поручениями клиентов только на продажу или на покупку ценной бумаги;
- двусторонними - двухсторонние адресные заявки во всех секциях вводятся ППЗ, либо одним ППЗ.

81. Ввод двусторонней адресной заявки одним ППЗ возможно только при наличии у ППЗ не менее двух трейдеров, один из которых подает заявку на продажу, а другой - заявку на покупку.

При этом ППЗ вправе исполнять поручения на покупку и продажу ценной бумаги одного эмитента только от разных клиентов.

Для обеспечения ввода ППЗ двусторонних заявок клиенты (продавец и покупатель) представляют ППЗ в письменной форме поручение, по итогам результата переговоров об условиях предстоящей сделки, содержащее основные параметры.

Ответственность за получение поручения, в случае выставления двусторонних заявок, несет ППЗ, заключивший с клиентами (продавцом и покупателем) соответствующий договор об обслуживании.

82. Организатор торгов не несет ответственность за наличие у ППЗ поручения продавца и покупателя в случае выставления ППЗ двусторонних заявок.

83. В адресной заявке на продажу ценных бумаг в секции переговорного аукциона должны быть указаны все необходимые параметры, предусмотренные настоящими правилами и техническими требованиями ЕПТК.

84. При получении встречной адресной заявки к своей адресной заявке (покупатель или продавец) вправе до окончания торгов заключить сделку на условиях, указанных в адресной заявке, или направить контрагенту адресную заявку с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку.

85. Сделки с ценными бумагами в секции переговорного аукциона заключаются на основании поданных ППЗ встречных адресных заявок на продажу и покупку ценных бумаг.

86. Заключение сделки с ценными бумагами осуществляется в зависимости от видов, количества и параметров заявок путём проведения ППЗ переговоров по согласованию параметров предстоящей сделки и подачи в торговую систему торгов ВТП РФБ «Тошкент» адресную заявку с указанием выбранного контрагента по сделке, после которой трейдер покупателя подтверждает параметры сделки и акцептует сделку путем подтверждения заявки.

87. После совершения указанных действий происходит фиксация сделки на ВТП РФБ «Тошкент» в автоматическом режиме.

88. Информация о сделках поступает в базу данных электронной системы торгов ВТП РФБ «Тошкент» и подлежит хранению в установленном порядке. Раскрытие информации об итогах торгов осуществляется путем публикации на официальном сайте Организатора торгов.

89. После совершения сделки, сторона покупателя обеспечивает перевод денежных средств для покрытия сделки, исходя из режима кода расчетов T+2.

90. Поставка ценных бумаг по сделкам с кодом расчета T+2 производится в сроки, исходя из принципа «поставка против платежа».

91. В случае невозможности исполнения своих обязательств покупателем или продавцом, ответственность за исполнение обязательств несет соответствующий ППЗ.

92. При нарушении сроков оплаты по сделке, совершенной на ВТП РФБ «Тошкент» на основании статьи 16 Закона Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг», сделка считается недействительной.

### **3.6-1. Порядок определения потенциального покупателя с использованием СППЗ Nego**

*(данный параграф добавлен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила организации торгов с ценными бумагами, не включенными в биржевой листинг АО РФБ «Тошкент» утвержденными Наблюдательным Советом (протокол №2 от 07.03.2024 г.)*

92-1. ППЗ продавцов крупных пакетов ценных бумаг, не включенных в биржевой котировальный лист РФБ «Тошкент» для определения потенциального покупателя, с которым заключается соглашение на право проведения сделки в секции системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» могут использовать Специальную платформу приема заявок Республиканской фондовой биржи «Тошкент».

92-2. Определение потенциального покупателя на СППЗ Nego включает следующие этапы:

публикация объявления об условиях предстоящей сделки (оферта);

выставление инвестиционным посредником продавца оферты на реализацию пакета акций на СППЗ Nego;

прием встречных заявок (акцепт) на оферту инвестиционными посредниками потенциальных покупателей;

отбор наилучшего предложения на оферту;

автоматическое формирование протокола о результатах отбора потенциального покупателя;

заключение Соглашения.

92-3. Продавец или уполномоченное им лицо (инвестиционный посредник – ППЗ продавца) публикует в установленные сроки объявление 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;

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;

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

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

92-4. ППЗ продавца вводит 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.

92-5. ППЗ 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.

Подача встречных заявок (акцепт) на оферту в СППЗ Nego считается безусловным принятием всех условий оферты.

При этом снятие заявок со стороны продавца и покупателя до окончания срока отбора не допускается.

Отбор считается состоявшимся при условии подачи заявок от не менее двух претендентов.

92-6. 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.

92-7. Если последнее принятое на СППЗ Nego предложение об увеличении цены ценных бумаг сделано менее чем за десять минут до окончания времени отбора, 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 до окончательного определения победителя отбора (последняя принятая заявка потенциального покупателя с наибольшей ценой предложения).

92-8. Потенциальным покупателем, имеющее право последующего заключения соглашения о заключении сделки в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» признается лицо, от имени которого подана последняя заявка (по максимальной цене), где при подаче заявок участвовали не менее двух претендентов по выставленному лоту.

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

92-9. Встречные заявки потенциальных покупателей на оферту принимаются в СППЗ Nego с учетом предварительного депонирования денежных средств на вторичном депозитном счете РКП Биржи, открытым в Национальном Банке ВЭД республики Узбекистан.

Размер предварительно депонированных денежных средств со стороны потенциального покупателя должен составлять не менее 6 (шести) процентов от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по стартовой цене в оферте продавца. При этом ввод заявок со стороны ППЗ, представляющих интересы потенциальных покупателей, без предварительного депонирования денежных средств не допускается.

Ответственность за величину предварительно депонированных денежных средств и параметры введенных заявок на приобретение несет ППЗ покупателя, который разместил данную заявку.

92-10. Предварительно депонированные денежные средства для победителей конкурса отбора могут быть учтены для последующего вида сделок:

для реализации акций, принадлежащих государству – при обязательном депонировании денежных средств на вторичном депозитном счете РКП Биржи в Национальном Банке ВЭД для проведения последующей сделки в размере 15% от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по цене, полученной по результатам конкурса отбора;

для реализации акций, не принадлежащих государству – при окончательном расчете для покрытия сделки с кодом расчета T+2 путем перевода денежных средств на вторичный депозитный счет ППЗ в Национальном Банке ВЭД для проведения последующей сделки по поручению клиента.

92-11. После проведения конкурса отбора возврат предварительно депонированных денежных средств обеспечивается следующим участникам конкурса отбора, не являющихся победителями конкурса отбора, а именно:

а) участникам конкурса, занявшим третье и последующее ниже место – в полной сумме предварительно депонированных денежных средств – в течение 3-х рабочих дней после даты окончания конкурса отбора;

б) участнику конкурса, занявшему второе место следующими частями:

-первая часть – в полной сумме предварительно депонированных денежных средств за вычетом 1% (одного процента) от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по стартовой цене в оферте продавца - в течение 3-х рабочих дней после даты окончания конкурса отбора;

-вторая часть - в размере 1% (одного процента) от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по стартовой цене в оферте продавца – в течение 15 рабочих дней после даты окончания конкурса отбора, если от продавца не поступило предложение о заключении Соглашения.

92-12. 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 ППЗ. Раскрытие наименования ППЗ покупателя производится после окончания отбора потенциального покупателя, и данная информация будет доступна для всех.

92-13. В целях недопущения подачи фиктивных заявок, искажающих параметры ценообразования, фондовая биржа имеет право взимать плату за каждую поданную заявку в размере, определяемом Правлением Биржи.

92-14. Победитель предстоящей сделки определяется в автоматическом режиме электронной системой путем ранжирования всех заявок по принципу «максимума цены».

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 5-ти рабочих дней заключается Соглашение с победителем.

Из общего срока в 5 рабочих дней для заключения Соглашения с победителем (а также в случаях, когда победителем отбора признается претендент, занявший второе место), Покупателю предоставляется срок в 3 рабочих дня для заполнения, подписания и предоставления соглашения продавцу. Продавцу выделяется 2 рабочих дня после получения заполненного и подписанного соглашения от Покупателя для проведения дополнительных действий по заключению соглашения.

В случае не заключения Соглашения в течение 5-ти рабочих дней со дня формирования протокола отбора победителем отбора или отказа победителя отбора от проведения сделки после заключения Соглашения либо не проведения сделки в сроки, оговоренные в Соглашении по вине победителя отбора, право заключать Соглашение передается лицу занявшее второе место (далее претендент), указанному в протоколе.

При этом в течение 2-х рабочих дней с даты истечения срока по заключению Соглашения с победителем отбора указанным в второй части настоящей статьи (5 рабочих дней) либо с даты получения отказа победителя отбора по проведению сделки после заключения Соглашения или при не заключении сделки по истечению срока заключения сделки оговоренный в Соглашении по вине победителя отбора, продавец или представитель продавца направляет официальное представление в адрес претендента о заключении, соответствующего Соглашения которое должно заключаться сторонами в течении 5-ти рабочих дней со дня получения официального представления продавца или представителя продавца.

В случае не заключения Соглашения претендентом занявшем второе место в конкурсе отбора, в течении 5-ти рабочих дней со дня получения официального представления продавца или представителя продавца, либо отказа претендента занявшем второе место в конкурсе отбора от проведения сделки после заключения Соглашения или не проведение сделки в установленные сроки Соглашением по вине претендента занявшее второе место в конкурсе отбора, Биржа принимает решение об аннулировании итогов конкурсного отбора на СППЗ Nego.

Во всех случаях отказа от заключения Соглашения или отказа от проведения сделки после заключения Соглашения, победителем конкурса отбора или претендента занявшее второе место, указанные лица в обязательном порядке направляют в адрес Биржи в день отказа официальное извещение (официальное письмо на фирменном бланке) о свершившемся факте.

В случае не заключения Соглашения в течение 5-ти рабочих дней со дня формирования протокола отбора победителем, и в случае не заключения Соглашения в течении 5-ти рабочих дней



с даты получения официального представления продавца или представителя продавца, претендентом занявшее второе место конкурсного отбора или отказа от проведения сделки после заключения Соглашения либо не проведения сделки в сроки, оговоренные в Соглашении, победителем конкурсного отбора либо претендентом занявшее второе место конкурсного отбора, продавец или представитель продавца в обязательном порядке извещает Биржу, направляя в адрес Биржи в день совершения указанных в настоящем абзаце фактах официальным письмом на фирменном бланке.

92-15. После определения победителя конкурса отбора продавец заключает с ним Соглашение, в котором допускается возможность реализации пакета ценных бумаг частями (лотами) в результате дробления пакета акций.

Решение о дроблении пакета акций принимает только продавец, которому принадлежит исключительное право на принятие этого решения.

При этом каждая часть (лот) представляет отдельную сделку купли-продажи ценных бумаг с определенными условиями, и каждая сделка совершается в определенный срок в соответствии с графиком проведения сделок по результатам дробления на части пакетов ценных бумаг, указанного в Соглашении.

В заключенном Соглашении между продавцом и победителем конкурса отбора в обязательном порядке должен указываться срок реализации ценных бумаг, который не может превышать 10 рабочих дней от даты заключения Соглашения. При этом, если реализация пакета ценных бумаг осуществляется частями (несколькими лотами - несколькими сделками), то для первой сделки срок реализации не может превышать 10 рабочих дней от даты заключения Соглашения, а для последующих сделок в соответствии с графиком проведения сделок, установленным вышеуказанным Соглашением.

92-16. В Соглашении, где стороны согласовали реализацию пакета ценных бумаг частями (несколькими сделками) должно быть предусмотрено:

- порядок и условия оплаты каждой сделки;
- порядок и условия блокировки купленных ценных бумаг; порядок и условия разблокировки купленных ценных бумаг;
- запрет на отчуждение ценных бумаг третьим лицам до окончания процесса блокировки купленных ценных бумаг;
- действия продавца в случае отказа покупателя сделок или сделки в соответствии с графиком проведения сделок;
- порядок и условия возврата ценных бумаг покупателем и денежных средств продавцом в случае отказа покупателя от проведения остающихся сделок в соответствии с установленным графиком;
- величина и размер штрафных санкций, применяемых к покупателю в случае в случае отказа покупателя от проведения остающихся сделок;
- нормы, регулирующие порядок корпоративных действий (право голоса, право на получение дивидендов), которые осуществляются только по оплаченным сделкам в промежутке времени до полной оплаты всего пакета ценных бумаг;
- иные действия продавца и покупателя в случае форс мажорных обстоятельств.

В случае покупки пакета ценных бумаг частями (несколькими сделками) блокировка купленных ценных бумаг осуществляется до полной реализации всего пакета ценных бумаг или по указанию продавца ценных бумаг.

Блокировка купленных ценных бумаг осуществляется инвестиционным посредником-ППЗ, представляющим покупателя на его счете депо в депозитарном модуле вышеуказанного инвестиционного посредника по условиям заключенного Соглашения.

Отчуждение ценных бумаг покупателем (победителем конкурса отбора) другим владельцам до снятия полной блокировки не допускается.

Снятие блокировки купленного пакета ценных бумаг частями (несколькими сделками) осуществляется по указанию (поручению) продавца.

92-17. Отбор потенциального покупателя признается несостоявшимся в случае, если не поступили заявки на приобретения ценных бумаг/либо по окончании срока подачи заявок подана заявка только от одного претендента.

Итоги отбора потенциального покупателя аннулируется в случаях:

не заключения Соглашения в течение 5-ти рабочих дней со дня формирования протокола отбора, или отказа от проведения сделки после заключения Соглашения либо не проведения сделки в сроки, оговоренные в Соглашении, претендентами, отраженными в протоколе (занявшим первое и второе место в конкурсном отборе).

92-18. В случае не заключения Соглашения в течение 5-ти рабочих дней со дня формирования протокола отбора, или отказа от проведения сделки после заключения Соглашения либо не проведения сделки в сроки, оговоренные в Соглашении по вине:

продавца, который выставил оферту на продажу;

или потенциального покупателя –победителя конкурса отбора, занявшим первое место, виновная сторона в безакцептном порядке уплачивает штрафные санкции от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по стартовой цене, в размере 6%.

Заключение Соглашения в течение 5-ти рабочих дней со дня формирования протокола отбора по вине победителя, или отказа от проведения сделки после заключения Соглашения либо не проведения сделки в сроки, оговоренные в Соглашении, по вине победителя отбора осуществляется в безакцептном порядке со стороны РКП Биржи с суммы предварительно депонированных денежных средств в размере 6% от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по стартовой цене на основании соответствующего решения Правления Биржи следующим сторонам:

продавцу - в размере 5% (пяти процентов); Бирже - в размере 0,5%;

ППЗ продавца - в размере 0,5%»

92-19. Взимание штрафных санкций в случаях не заключения Соглашения в течение 5-ти рабочих дней со дня формирования протокола отбора по вине победителя, или отказа от проведения сделки после заключения Соглашения либо не проведения сделки в сроки, оговоренные в Соглашении, по вине победителя отбора осуществляется в безакцептном порядке со стороны РКП Биржи с суммы предварительно депонированных денежных средств в размере 6% от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по стартовой цене на основании соответствующего решения Правления Биржи следующим сторонам:

продавцу - в размере 5% (пяти процентов); Бирже - в размере 0,5%;

ППЗ продавца - в размере 0,5%

92-20. Взимание штрафных санкций в случае не заключения Соглашения в течение 5-ти рабочих дней со дня формирования протокола отбора по вине продавца, или отказа от проведения сделки после заключения Соглашения либо не проведения сделки в сроки, оговоренные в Соглашении, по вине продавца производится в порядке указанным ниже:

Продавец в течение 5-ти рабочих дней производит оплату штрафных санкций в безакцептном порядке путем перевода денежных средств на вторичный депозитный счет РКП Биржи необходимых денежных средств в размере 6% от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по стартовой цене на основании соответствующего решения Правления Биржи.

В свою очередь РКП Биржи в течение 3-х рабочих дней после получения денежных средств от продавца обеспечивает перевод денежных средств следующим сторонам:

Покупателю –победителю конкурса отбора - в размере 5% (пяти процентов);

Бирже - в размере 0,5%;

ППЗ покупателя - в размере 0,5%.

В случае отказа продавца от уплаты штрафных санкций споры решаются в судебном порядке».

92-21. В случае не заключения Соглашения в течение 5-ти рабочих дней с даты получения официального представления продавца или представителя продавца, претендентом занявшее второе место конкурсного отбора, или отказа от проведения сделки после заключения Соглашения либо не проведения сделки в сроки, оговоренные в Соглашении, по вине претендента занявшее второе место конкурсного отбора;

либо при не предоставлении продавцом или представителем продавца официального представление в адрес претендента занявшее второе место о возникновении его права по заключению соответствующего Соглашения в установленные сроки определённые пунктом 92-14 (2 рабочих дня), или отказа от проведения сделки после заключения Соглашения либо не проведения сделки в сроки, оговоренные в Соглашении, по вине продавца, виновная сторона в безакцептном порядке уплачивает Бирже неустойку в размере 1% от стоимости общего пакета ценных бумаг,

определенной по стартовой цене на основании соответствующего решения Правления Биржи.

Взимание штрафных санкций осуществляется с виновной стороны – с лица, занявшее второе место в конкурсе отбора в безакцептном порядке со стороны РКП Биржи с суммы предварительно депонированных денежных средств в размере 1% от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по стартовой цене.

В случае, если виновной стороной окажется продавец, он в безакцептном порядке в течение 5-ти рабочих дней обеспечивает перевод денежных средств в размере 1% от стоимости общего пакета ценных бумаг, определенной по стартовой цене на вторичный депозитный счет РКП Биржи в Национальном Банке ВЭД.

В случае отказа продавца от уплаты штрафных санкций споры решаются в судебном порядке.

### **§3.7. Общие условия организации торгов с ценными бумагами в секции «Main Board» модуля рынка облигаций «Bond Market» на ВТП РФБ «Тошкент».**

93. В основной секции «Main Board» модуля рынка облигаций «Bond Market» происходят торги с корпоративными и инфраструктурными облигациями при их размещении и обращении на ВТП РФБ «Тошкент».

94. Размещение корпоративных и инфраструктурных облигаций в указанной секции происходит только в сроки, установленные решением о выпуске и проспектом эмиссии, зарегистрированных уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

95. В течение периода размещения корпоративных и инфраструктурных облигаций в указанной секции не допускается их обращение, т.е. перепродажа купленных ценных бумаг инвесторами на вторичном рынке.

96. В случае выявления перепродажи корпоративных и инфраструктурных облигаций на вторичном рынке ППЗ и их клиентами до окончания их периода размещения, Организатор торгов имеет право отказать в регистрации сделок в соответствии с законодательством, с направлением официального извещения в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг.

97. Обращение корпоративных и инфраструктурных облигаций на вторичном рынке в указанной секции допускается только после окончания периода их размещения, после получения Организатором торгов официального извещения со стороны ответственного ППЗ по размещению данных облигаций (андеррайтер) об окончании периода размещения.

98. При размещении выпуска корпоративных и инфраструктурных облигаций в указанной секции андеррайтер извещает Организатора торгов о начале подачи заявок на размещение, объема размещения, начала размещения (дата государственной регистрации выпуска) и окончания размещения, а также сроков погашения с публикацией информации на своем официальном веб-сайте и на официальном веб-сайте Организатора торгов условий выпуска.

95. Для участия в торгах в основной секции «Main Board» модуля рынка облигаций «Bond Market» трейдеры ППЗ могут ввести в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в течение торговой сессии заявки на покупку и продажу в электронной форме.

Выставленные заявки являются офертами и влекут обязательства выставившего их участника торгов заключать и исполнять сделки на указанных в заявке условиях.

98. Информация, содержащаяся в заявке на покупку и продажу облигаций, отражается в Списке заявок на текущую торговую сессию.

99. При вводе заявки участниками торгов в систему электронных торгов ВТП АО РФБ «Тошкент» автоматически присваивает каждой заявке следующие реквизиты: порядковый номер заявки; регистрационный номер трейдера ППЗ или клиента, присвоенный системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент»;

дата и время ввода или снятия заявки;

иные реквизиты, предусмотренные законодательством.

100. Заявки, введенные ППЗ в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», могут быть односторонними или двухсторонними.

Односторонние заявки могут вводиться трейдером ППЗ в систему электронных торгов ВТПРФБ «Тошкент»:

или только на продажу ценной бумаги; или только на покупку ценной бумаги.

101. Цены в заявках участников торгов, введенные в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в настоящей секции должны устанавливаться на основе котировальной цены на начало торгов (цена открытия) и величины спреда с установлением верхнего и нижнего диапазонов изменения цены.

Верхний диапазон котировальной (цена открытия) цены корпоративной или инфраструктурной облигации определяется исходя из суммы величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении.

Нижний диапазон котировальной цены корпоративной или инфраструктурной облигации определяется исходя из разности величины котировальной цены (цены открытия) и величины спреда в абсолютном выражении.

Если цена заявки выходит за пределы величин, указанных в данном пункте, такая заявка не принимается в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», не включается в Список заявок и становится «неактивной» заявкой.

102. Режим работы системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» с использованием модуля «мэтчинг» «непрерывного двойного аукциона» в данной секции предполагает:

а) непосредственный ввод в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» участником торгов заявки на покупку или продажу ценных бумаг;

б) автоматический подбор системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» противоположных заявок по ценной бумаге;

в) непрерывное автоматическое попарное сопоставление системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» противоположных заявок по ценной бумаге с целью определения наличия допустимых встречных заявок;

г) при наличии допустимых встречных заявок – автоматическую фиксацию систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» результатов торгов.

В ходе проведения торгов в настоящей секции с использованием модуля «мэтчинг» «непрерывного двойного аукциона» принимают участие заявки на покупку и (или) продажу, введенные в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в течение данной торговой сессии.

103. Удовлетворение заявки в модуле «мэтчинг» в данной секции осуществляется при следующих условиях:

пересечении ее ценовых параметров с ценовыми параметрами заявок противоположной направленности;

соблюдении принципа выбора наилучшей цены (среди заявок на покупку максимальная цена, среди заявок на продажу минимальная цена).

104. Пересечение ценовых условий имеет место:

для введенной заявки на покупку – при наличии встречной заявки на продажу с ценой, не превышающей цены, указанной в заявке на покупку;

для введенной заявки на продажу – при наличии встречной заявки на покупку с ценой, не меньшей цены, указанной в заявке на продажу.

105. При пересечении ценовых условий сделка в данной секции осуществляется:

по наиболее высокой (максимальной) цене заявки участник торгов - покупателя, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции системы электронных торгов ВТПРФБ «Тошкент»;

по наиболее низкой (минимальной) цене заявки участник торгов - продавца, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент»;

в случае равенства наилучших цен в Списке заявок секции системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени

106. Участники торгов могут досрочно завершить свое участие в торгах, сняв ранее введенные заявки.

Участники торгов во время торгов имеют доступ к информации обо всех заявках (о ценах и совокупных объемах заявок по каждой цене) по позиции, находящихся в очереди в Списке заявок.

107. Заявки обрабатываются системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» путем их непрерывного сопоставления и последовательно автоматически проверяются на наличие допустимых встречных заявок.

При наличии «допустимых встречных заявок» в автоматическом режиме происходит фиксация результатов биржевых торгов, которая не требует дополнительного согласия со стороны участников торгов, подавших указанные заявки.

108. Если настоящими Правилами не определено иное, в качестве стандартного лота принимается одна единица корпоративной или инфраструктурной облигации.

109. Изменение параметров введенной заявки осуществляется путем ее снятия и ввода вместо нее новой заявки, с обновленными параметрами.

110. Изменение параметров введенной заявки влечет ее перемещение в очереди Списка заявок в соответствии с механизмом ранжирования заявок по технологии «непрерывного двойного аукциона».

111. Если заявка не удовлетворяется или удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь «неудовлетворенных заявок» с ценой, указанной в заявке.

112. Регистрация сделки производится в автоматическом режиме системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» после фиксации сделки с присвоением порядкового номера за текущую торговую сессию и отражения даты торгов.

### **§3.8. Порядок организации торгов и заключения сделок с ценными бумагами в модуле рынка акций «Stock Market» в секции «FoP Board» на ВТП РФБ «Тошкент»**

*(параграф 3.8 добавлен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 8 от 19.10.2023 г.)*

112-1. Секция «FoP Board» существует для сделок купли-продажи ценных бумаг или размещения эмитентом своих ценных бумаг в результате эмиссии без денежных расчетов методом «Клиринг и поставка ценных бумаг без платежа» с применением технологии непрерывного двойного аукциона «мэтчинг – matching» для совершения сделок.

112-2. В секции «FoP Board» модуля рынка акций «Stock Market» в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» для сделок купли-продажи ценных бумаг или размещения эмитентом своих ценных бумаг в результате эмиссии без денежных расчетов методом «Клиринг и поставка ценных бумаг без платежа», предусматривается совершение (регистрация) сделок с акциями по заранее оговоренным между сторонами сделки условиям. При этом, проведение сделки осуществляется только после обязательного предоставления ППЗ, представляющей продавца, необходимых документов согласно Приложению №1.

112-3. Поставка ценных бумаг по результатам сделки совершенной в секции «FoP Board» производится согласно условиям договора купли-продажи (соглашения) между покупателем и продавцом. При этом, допускается проведение сделки с ценными бумагами только после получения Биржей письменного подтверждения от продавца о полной или частичной оплате (в случае рассрочки оплаты за ценные бумаги) суммы сделки покупателем и согласия продавца на безвозвратную передачу покупателю (с указанием полного наименования покупателя и его представителя ППЗ, а также ППЗ представляющей продавца) всех своих акций выставленных на продажу в соответствии с кодом расчета T+5. В случае проведения сделки с нарушением каких-либо условий настоящих Правил, сделка считается расторгнутой (недействительной), и аннулируется Биржей несмотря на то, что запись о данной сделке может оставаться в торговой системе Биржи и на её веб-сайте. При этом, ППЗ представляющая сторону по причине которой была расторгнута (аннулирована) сделка платит Бирже штраф в размере 1 % (одного процента) от суммы аннулированной сделки в течении пяти дней после аннулирования сделки. При неуплате штрафа, Биржа имеет право без предупреждения отключить доступ провинившимся ППЗ к торговой системе до полной уплаты штрафа.

112-4. ППЗ представляющая продавца обязана предоставить документы согласно Приложению №1 не позднее 14:00 ч. дня, предшествующего дню проведения сделки. После приёма

соответствующих документов согласно Приложению №1, Биржа проверяет и подтверждает правильность предоставленных документов, после чего открывает торговую секцию «FoP Board» на определённый (ограниченный) интервал времени для проведения соответствующей сделки и уведомляет об этом ППЗ, представляющих продавца и покупателя.

112-5. Минимальный объем сделки совершенной в секции «FoP Board» в соответствии с настоящими Правилами сделок должен составлять 100 000 000 000.00 (сто миллиардов) сум.

**Совершение сделок на сумму менее 100 000 000 000.00 (сто миллиардов) сум допускается при условии размещения эмитентом дополнительных акций своих ценных бумаг.**

*(п.112-5. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила организации торгов с ценными бумагами, не включенными в биржевой листинг АО РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол №2 от 07.03.2024 г.)*

112-6. В секции «FoP Board» предусматривается технология «непрерывного двойного аукциона» с использованием режима «мэтчинг – matching», для заключения сделок с соблюдением следующих условий:

- подача заявок производится партнерами организатора торгов, выступающими со стороны продавцов и покупателей;

- при подаче заявок на покупку и продажу ценных бумаг в секции «FoP Board», цена выставления в заявках определяется без учета котировальной цены и величины установленного спреда, предусмотренными настоящими Правилами;

- проведение сделок купли-продажи ценных бумаг или размещения эмитентом своих ценных бумаг в результате эмиссии без денежных расчетов методом «Клиринг и поставка ценных бумаг без платежа», что подразумевает отсутствие механизма депонирования денежных средств на счету ППЗ – покупателя в клиринговой палате Биржи с целью проведения оплаты суммы сделки полностью или частично (в случае рассрочки оплаты за ценные бумаги) напрямую между продавцом и покупателем.

112-7. Заявки, введенные ППЗ, в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в секции «FoP Board», могут быть односторонними или двухсторонними.

112-8. Односторонние заявки могут вводиться со стороны ППЗ в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в секции «FoP Board»: или только на продажу ценной бумаги; или только на покупку ценной бумаги, при получении от клиентов поручения на продажу или на покупку ценных бумаг, соответственно.

112-9. Двухсторонние заявки вводятся в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в секции «FoP Board» на продажу и на покупку ценных бумаг со стороны ППЗ при получении от разных клиентов поручения на покупку и продажу.

112-10. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии доступа (разрешения) у трейдера ППЗ и подается им в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в установленном порядке.

112-11. Сделки, проведенные не в соответствии с Правилами, установленными для секции «FoP Board», являются недействительными, и Биржа не несет никакой ответственности за их последствия.

112-12. Покупателем и продавцом в сделке не может выступать одно и то же лицо (инвестор).

112-13. В секции «FoP Board» модуля рынка акций «Stock Market» в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» обращение ценных бумаг допускается после окончания их размещения в порядке, установленном законодательством и настоящими Правилами.

112-14. Ввод заявок в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» при технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием режима «мэтчинг – matching» может производиться трейдерами ППЗ только в ходе торговых сессий с применением ЭЦП.

112-15. Заявки на продажу и на покупку ценных бумаг вводятся трейдерами ППЗ с использованием лимитных (0.FAS, 1.ЮС(ФАК) и 2.ФОК) и рыночных (1.ЮС(ФАК) и 2.ФОК) типов заявок.

112-16. Объем предполагаемой сделки определяется умножением цены единицы ценной бумаги на количество ценных бумаг в заявке. При подаче заявки с объемом ниже установленного в пункте 112-5. настоящих правил лимита, заявка не принимается системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» к исполнению и становится «неактивной».

112-17. Цены в заявках трейдеров ППЗ должны устанавливаться на основе договора купли-продажи (соглашения) заключенным между покупателем и продавцом.

112-18. В заявках на заключение сделок трейдерами ППЗ должны быть указаны:

- код (идентификатор) ППЗ;
- наименование секции (торговой площадки);
- номер заявки;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- вид ценной бумаги;
- код ценной бумаги;
- наименование эмитента ценной бумаги;
- тип приказа (лимитный или рыночный);
- количество ценных бумаг (объем торгов);
- цена единицы ценной бумаги;
- код расчетов.

112-19. Заявки подаются в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» с применением ЭЦП трейдера в соответствии с графиком торгов, утвержденным Правлением Биржи.

112-20. Параметры заявки (наименование эмитента, количество ценных бумаг по видам, номинал ценных бумаг, другая информация, касающаяся выпуска ценных бумаг в заявке), вводимой трейдером ППЗ в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», должны соответствовать данным Центрального депозитария и РКП Биржи.

112-21. В случае несоответствия информации в заявках, представленных трейдером ППЗ, данным Центрального депозитария и РКП Биржи, заявки не включаются в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в Список заявок на торги.

112-22. При вводе заявки трейдерами ППЗ, время выставления, снятия, параметры, изменение параметров заявки фиксируются в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент». 112-23. Ответственность за достоверность представляемой трейдером ППЗ информации несет ППЗ.

112-24. В случае несоблюдения каких-либо параметров при вводе трейдером ППЗ заявки на покупку и продажу в систему электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», заявка не включается в Список заявок секции системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент».

112-25. Трейдер ППЗ может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки, путем ввода соответствующей команды в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент».

112-26. Изменение параметров введенной заявки осуществляется путем ее снятия и ввода вместо нее новой заявки, с обновленными параметрами.

112-27. При регистрации сделки в секции «FoP Board» применяется код расчетов T+5 (перевод ценных бумаг со счета продавца на счет покупателя на пятый рабочий день после совершения сделки).

112-28. До совершения сделки, ППЗ представляющая покупателя и/или продавца, должна обеспечить перевод комиссионных и иных сборов по сделке со своего расчетного счета на соответствующий счет РКП Биржи.

112-29. Регистрация сделки производится в автоматическом режиме в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» после фиксации сделки с присвоением порядкового номера за текущую торговую сессию и отражения даты торгов.

112-30. Информация о сделках поступают в базу данных электронной системы торгов ВТП РФБ «Тошкент» и подлежит хранению в установленном порядке.

112-31. По итогам торговой сессии, система электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» формирует реестр исполненных сделок для физических и юридических лиц в секции «FoP Board», который отражается в клиринговой системе Биржи для определения оплаты комиссионных по сделке.

112-32. Покупатель производит расчеты с продавцом согласно заранее оговоренным условиям сделки до совершения сделки. Продавец (или ППЗ, представляющая продавца) представляет соответствующий документ (письменное подтверждение согласно пункту 112-2 настоящих Правил) в РКП Биржи.

112-33. После проверки представленного от продавца документа и совершения сделки, на T+5 РКП Биржи взимает комиссионные сборы и другие сборы по сделке и осуществляет подтверждение

в торговой системе для последующего перевода ценных бумаг на счет покупателя обслуживающего его ППЗ.

112-34. При нарушении сроков оплаты сделки РКП Биржи письменно информирует Правление Биржи о факте нарушения, для принятия соответствующих мер в соответствии с законодательством.

112-35. Оплату комиссионных и иных сборов Биржи по совершенной сделке осуществляет ППЗ представляющая покупателя и/или продавца в течение срока, установленного настоящими Правилами.

#### **IV. Проведение расчетно-клиринговых операций на ВТП РФБ «Тошкент».**

113. Обязательными условиями для совершения сделок с ценными бумагами, на ВТП РФБ «Тошкент» являются:

- депонирование денежных средств покупателем ценных бумаг на расчетном депозитном счете ППЗ в Национальном банке ВЭД в полной сумме для совершения сделок с учетом комиссионных организатора торгов, организаций инфраструктуры фондового рынка и других обязательных платежей согласно законодательству;

- обязательное покрытие сделки со стороны покупателя в условиях расчетов при коде T+2 в полной сумме с учетом выплаты комиссионных вознаграждений обслуживающих организаций.

114. Для депонирования денежных средств клиента ППЗ открывает в Национальном банке ВЭД личный и клиентский счет в национальной и иностранной валюте.

115. На клиентском счете ППЗ в Национальном банке ВЭД отражаются денежные средства, перечисленные клиентом.

116. После совершения сделок в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» ППЗ обязан перечислить полную сумму средств по сделке, в соответствии с кодом расчетов «T+2» строго в день «T+2», т.е. на второй рабочий банковский день (день совершения сделки «T+0» не считается) на счет РКП Организатора торгов в уполномоченном банке, включая сумму сделки и комиссионные сборы обслуживающих торгов организаций.

117. Если ППЗ исполняет по поручению клиента двухстороннюю сделку (двумя трейдерами одного ППЗ, представляющих покупателя и продавца), то он для осуществления расчетов по сделке перечисляет в день T+2 только комиссионные расходы организаторов торгов по сделке.

118. Перевод ППЗ денежных средств для покрытия сделки в день «T+0», «T+1» в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» не допускается.

В случае перевода денежных средств указанные дни они подлежат возврату со стороны РКП на расчетный счет ППЗ.

119. При заключении сделок купли-продажи в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», сроки расчетов по ним устанавливаются настоящими Правилами в соответствии с кодом расчетов «T+2».

В случае нарушения установленных сроков сделка считается недействительной.

120. Комиссионные сборы по операциям с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент» взимаются с каждой стороны сделки (покупателя и продавца), кроме случаев, предусмотренных настоящими Правилами и законодательством Республики Узбекистан.

121. Размеры комиссионных сборов устанавливаются АО РФБ «Тошкент», но не более 1% от стоимости сделки, взимаемых с каждой стороны сделки (покупателя и продавца).

122. Комиссионный сбор АО РФБ «Тошкент» взимается в соответствии с кодом расчета «T+2» при переводе ППЗ - покупателем для покрытия сделки на расчетный счет Организатора торгов, предназначенный для клиринговых операций.

123. После поступления денежных средств клиринговая система в автоматическом режиме определяет величину комиссионных сборов с продавца и покупателя и удерживает их, зачисляя их на основной расчетный счет Организатора торгов.

124. В системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» отмена (аннулирование) сделки в случае отказа от регистрации сделки Организатором торгов в связи с нарушением законодательства, или признание ее недействительной в соответствии с законодательством, а также отмена



(аннулирование) сделки с последующим расторжением сделки по обоюдному согласию сторон не является основанием для освобождения ППЗ и их клиентов от оплаты комиссионного сбора Организатора торгов, кроме случаев, предусмотренных настоящими Правилами.

125. В случае отмены (аннулирование) сделки в случае отказа от регистрации сделки на ВТП РФБ «Тошкент» в связи с нарушением законодательства, виновная сторона по сделке должна оплатить комиссионные сборы Организатора торгов за обе стороны.

Основанием для взимания комиссионных сборов и пени Организатора торгов является соответствующее решение Организатора торгов об отказе в регистрации сделки

126. Расторжение сделки допускается в следующих случаях:

в пределах срока оплаты, предусмотренного кодом расчетов «Т+2», при наличии письменного обоюдного согласия покупателя и продавца, оформленного в виде соглашения о расторжении сделки, зарегистрированной системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в установленном порядке;

за пределами срока оплаты в соответствии нормами Гражданского Кодекса Республики Узбекистан при наличии письменного обоюдного согласия покупателя и продавца, оформленного в виде соглашения о расторжении сделки, зарегистрированной системой электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» в установленном порядке;

по решению суда за пределами срока оплаты.

127. При расторжении сделки по обоюдному согласию сторон в пределах срока оплаты, комиссионный сбор уплачивается Организатору торгов обеими сторонами сделки, либо одной из сторон за обе стороны по соглашению сторон.

128. При расторжении сделки за пределами срока оплаты по обоюдному согласию сторон, где сторонами сделки уже уплачены комиссионные сборы, указанные денежные средства в оплату комиссионных сборов Организатора торгов не возвращаются и не возмещаются.

129. При расторжении сделки по решению суда пределами срока оплаты, где сторонами сделки уже уплачены комиссионные сборы, указанные денежные средства в оплату комиссионных сборов Организатора торгов не возвращаются и не возмещаются, если иное не установлено решением суда.

130. При отмене и аннулировании сделки по инициативе одной из сторон обе стороны сделки обязаны уведомить РКП Организатора торгов и заключить мировое соглашение о расторжении сделки и передать один экземпляр в РКП для контроля за проведением соответствующих клиринговых операций.

При этом виновная сторона по сделке должна оплатить комиссионные сборы Организатора торгов за обе стороны.

132. В случае наличия претензий по сделке в связи с нарушением срока оплаты, сделка оспаривается в судебном порядке.

132-1. Денежные средства депонированные в РКП Биржи для расчетов по сделкам в секции «FoP Board» включают следующее:

- комиссионные сборы\* Биржи по операциям с ценными бумагами в соответствии с ее тарифами;
- комиссионные сборы\* АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» в соответствии с его тарифами;
- комиссионные сборы\* ГУП «Информационно-ресурсный центр фондового рынка» в соответствии с его тарифами;
- другие сборы, предусмотренные настоящими Правилами и Законодательством.

*\*Примечание: Исходя из того, что такие сделки происходят на договорной основе, суммы комиссионных и иных сборов по сделкам в данной секции могут быть разделены между обеими сторонами сделки поровну, либо полностью оплачиваться одной стороной сделки. При этом, до совершения сделки обе стороны сделки (или их представители ППЗ) обязаны письменно уведомить РКП Биржи о деталях достигнутой между сторонами договоренности по разделу и оплате комиссионных сборов и других сборов.*

*(п. 132-1. добавлен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 8 от 19.10.2023 г.)*

132-2. При расторжении (отмене) сторонами сделки или её аннулировании Биржей в секции «FoP Board», комиссионные сборы и другие сборы, уплаченные ППЗ и участниками сделки, не возвращаются.

*(п. 132-2. добавлен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 8 от 19.10.2023 г.)*

## **V. Особые условия при совершении операции на ВТП РФБ «Тошкент».**

### **§5.1. Особые условия совершения сделок с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент».**

133. По совершению разовой сделки с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент», Организатор торгов предъявляет требование к ППЗ и/или его клиентам о представлении разрешительных документов для соблюдения норм действующего законодательства, в случаях:

а) при приобретении более 50 процентов акций акционерного общества – резидента Республики Узбекистан в случаях, установленных Законом Республики Узбекистан «О конкуренции», (ст.17 «Антимонопольные требования при приобретении акций (долей) и иных имущественных прав») когда требуется предварительное согласие антимонопольного органа;

б) при приобретении более 20 процентов банка в случаях, установленных Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг» (ст. 53 «Ограничения на рынке ценных бумаг») когда требуется предварительное согласие Центрального банка Республики Узбекистан;

в) при приобретении акций банков в соответствии с Положением «О порядке обращения на территории Республики Узбекистан ценных бумаг в иностранной валюте, а также приобретения резидентами ценных бумаг в иностранной валюте, а также приобретения нерезидентами ценных бумаг, эмитированных резидентами (пп.22-23, рег.МЮ РУз. №1692 от 22.06.2007г.);

Приобретатели обязаны получить предварительное разрешение Центрального банка Республики Узбекистан на приобретение акций банков - резидентов Республики Узбекистан.

В качестве приобретателей в настоящем случае выступают:

нерезиденты Республики Узбекистан (юридические и физические лица);

юридические лица - резиденты Республики Узбекистан, более пятидесяти процентов акций (вкладов участников) которых находятся во владении, пользовании и (или) распоряжении нерезидентов Республики Узбекистан;

резиденты Республики Узбекистан, являющиеся распорядителями средств (поверенными) приобретателей при приобретении акций банков-резидентов для приобретателей.

134. При совершении сделки с ценными бумагами, в результате которой приобретается более 50 процентов акций акционерного общества, ППЗ действующего по поручению клиента-покупателя, дополнительно представляет Организатору торгов заверенную ППЗ и/или клиентом-покупателем копию предварительного согласия государственного антимонопольного органа, кроме случаев, предусмотренных законодательством.

135. В случаях, когда представление предварительного согласия государственного антимонопольного органа на приобретение пакета акций более 50 процентов акций акционерного общества не требуется, ППЗ действующего по поручению клиента-покупателя или клиент-покупатель представляет по окончании торговой сессии Организатору торгов документы, подтверждающие правомерность совершения сделки без согласия антимонопольного органа.

136. При совершении сделки с ценными бумагами, в результате которой нерезидентом Республики Узбекистан или юридическим лицом – резидентом Республики Узбекистан, более 50 процентов акций (вкладов участников) которого находятся во владении, пользовании и (или) распоряжении нерезидентов Республики Узбекистан, приобретаются акции банка – резидента Республики Узбекистан, ППЗ действующего по поручению клиента-покупателя или клиент-покупатель дополнительно представляет Организатору торгов заверенную ППЗ или клиентом-покупателем копию предварительного разрешения Центрального банка Республики Узбекистан на такое приобретение.

137. При совершении сделки, в результате которой резидент Республики Узбекистан, являющийся распорядителем средств (поверенным) приобретателя акций банков, приобретаются акции банка – резидента Республики Узбекистан, ППЗ действующего по поручению покупателя или клиент-покупатель дополнительно представляет Организатору торгов заверенную ППЗ или клиентом-покупателем копию предварительного разрешения Центрального банка Республики Узбекистан на такое приобретение.

138. При совершении сделки с ценными бумагами, в результате которой приобретается более 20 процентов акций банка, ППЗ действующего по поручению покупателя или клиент-покупатель дополнительно представляет Организатору торгов заверенную ППЗ или клиентом-покупателем копию предварительного согласия Центрального банка Республики Узбекистан на такое приобретение.

139. ППЗ не вправе заключать договор на оказание услуг и исполнять поручения клиента, если клиентом ППЗ не представлены все необходимые в соответствии с законодательством документы, а также, в случае, если приобретателем акций банка является юридическое лицо нерезидент, зарегистрированное в оффшорной зоне.

В случае если при регистрации сделки обнаруживается, что приобретатель акций банка - юридическое лицо, зарегистрированное в оффшорной зоне, Организатор торгов уведомляет уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг и Центральный банк Республики Узбекистан о факте отказа в регистрации указанной сделки в сроки, установленные законодательством.

В случае выявления нарушений со стороны ППЗ, приведших к заключению сделок с нарушением законодательства Республики Узбекистан, ответственность несет ППЗ и его клиент в соответствии с законодательством и настоящими Правилами.

140. Регистрация сделки с ценными бумагами акций банка – резидента Республики Узбекистан, где приобретателем выступает юридическое лицо – резидент Республики Узбекистан, Организатор торгов имеет право требовать от ППЗ или его клиента подтверждающие сведения о наличии или отсутствии в уставном капитале (фонде) приобретателя доли во владении, пользовании и (или) распоряжении нерезидентов Республики Узбекистан.

## **§5.2. Условия приостановления и возобновления торгов с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент».**

141. Торги с ценными бумагами на ВТП РФБ «Тошкент» могут быть приостановлены в случаях:

на основании уведомления Центрального депозитария ценных бумаг о блокировке и приостановления движения ценных бумаг;

возникновения обстоятельств, препятствующих нормальному проведению торгов в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент»;

определяемых уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

возникновения технических сбоев в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» и в других случаях требующее приостановление торгов.

142. Во всех случаях приостановление торгов в системе электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент», Организатор торгов публикует информацию на своем официальном веб-сайте объявления о приостановлении торгов на ВТП РФБ «Тошкент».

143. Возобновление торгов ценными бумагами ВТП РФБ «Тошкент» при приостановлении на основании уведомления Центрального депозитария ценных бумаг эмитента осуществляется путем снятия -блокировки ценных бумаг после уведомления Центральным депозитарием ценных бумаг Республики Узбекистан о зарегистрированных изменений и постановки на учет ценных бумаг эмитента.

144. Возобновление торгов ценными бумагами ВТП РФБ «Тошкент» при приостановлении на основании предписаний или обращений уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг осуществляется путем снятия -блокировки после

соответствующего уведомления уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг Республики Узбекистан.

145. Возобновление торгов на ВТП РФБ «Тошкент» в остальных случаях, осуществляется после устранения технических неполадок и/или восстановления работоспособности системы электронных торгов ВТП РФБ «Тошкент» и снятия и устранения всех ограничений и препятствий приведшим к приостановлению, путем публикации информации на своем официальном веб- сайте.

## **VI. Заключительные положения**

### **§6.1. Арбитражная комиссия**

146. Арбитражная комиссия АО РФБ «Тошкент» для разрешения споров, возникающих между ППЗ и их клиентами, на основе представленных сторонами спора документов изучает все обстоятельства дела, принимает меры для разрешения конфликтных ситуаций.

При рассмотрении Арбитражной комиссией споров о нарушениях в деятельности ППЗ Арбитражная комиссия определяет виновную сторону и вид санкций, предусмотренных действующим законодательством, иными внутренними документами АО РФБ «Тошкент» и настоящими Правилами.

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

### **§6.2. Внесение изменений и дополнений в правила торгов на ВТП АО РФБ «Тошкент».**

148. Изменения и дополнения в настоящие Правила могут вноситься по инициативе уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг, ППЗ, Наблюдательного совета и Правления АО РФБ «Тошкент».

149. Вносимые изменения и дополнения к настоящим правилам вступают в силу после их утверждения Наблюдательным советом АО РФБ «Тошкент».