

---

*«УТВЕРЖДЕНО»*

---

Решением Наблюдательного Совета  
АО РФБ «Тошкент»  
Протокол № 1\_\_от 29.08.2016 г.  
Председатель Наблюдательного Совета  
\_\_\_\_\_ Хидоятов Д.А.

**ПРАВИЛА  
ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ  
НА РЕСПУБЛИКАНСКОЙ ФОНДОВОЙ БИРЖЕ «ТОШКЕНТ»**

С учетом изменений и дополнений:

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №3 от 01.06.2017г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №5 от 08.10.2018г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №6 от 30.11.2018г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №7 от 04.02.2019г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №1 от 27.08.2019г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №4 от 14.01.2020г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №3 от 30.11.2020г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №4 от 03.03.2021г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №5 от 11.05.2021г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №6 от 28.05.2021г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 06.08.2021г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 25.03.2022 г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 10.04.2023 г.)*

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

*«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 №1 от 25.12.2023г.)*

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

*«Изменения и дополнения в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №4 от 04.06.2024г.)*

Ташкент – 2016-2024 гг.

## Содержание

Преамбула	14
<b>РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ</b>	16
<b>I. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ</b>	16
§1. Основные понятия и обозначения	16
§2. Принципы организации торгов и совершения сделок на Бирже	22
<b>II. ПОЛОЖЕНИЯ О ЧЛЕНАХ БИРЖИ, ИХ ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ</b>	23
§3. Общие положения о Членах Биржи	23
§4. Права Членов Биржи	23
§5. Обязанности Членов Биржи	24
<b>III. ПОРЯДОК ДОПУСКА ЧЛЕНОВ БИРЖИ К УЧАСТИЮ В ТОРГАХ НА БИРЖЕ</b>	25
§6. Порядок допуска Членов Биржи к торгам на Бирже	25
§7. Взаимодействие Члена Биржи-брокера с клиентами	27
§7-1. Взаимодействие Члена Биржи - брокера с клиентами при осуществлении технологии прямого доступа в Торговой системе ЕПТК с использованием мобильных приложений	30
§8. Условия осуществления дилерской деятельности Членом Биржи	33
§9. Порядок приостановления и прекращения деятельности Членов Биржи	33
<b>IV. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДОПУСКА ЦЕННЫХ БУМАГ НА ТОРГИ БИРЖИ</b>	34
§10. Общие требования к допуску ценных бумаг к торгам на Бирже	34
§11. Биржевой котировальный лист	35
§12. Порядок включения ценных бумаг в биржевой котировальный лист	36
§13. Перевод в другие категории биржевого котировального листа и делистинг ценных бумаг листинговых компаний	37
<b>V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ НА БИРЖЕ</b>	38
§14. Общая характеристика торгов ценными бумагами на Бирже	38
§15. Модули Торговой системы Биржи, секции и торговые площадки	40
§15-1. Модули и секции Торговой системы ЕПТК	41
§16. Методы организации торгов в Торговой системе Биржи	42
§17. Технологии аукционов, применяемых в модуле биржевых торгов Торговой системы Биржи	42
§18-1. Методы организации торгов и технологии аукционов, применяемых в модулях и в секциях Торговой системы ЕПТК	44
§19. Права и обязанности Главного маклера на торгах Биржи	45
<b>РАЗДЕЛ II. ПРАВИЛА БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ</b>	45
<b>VI. БИРЖЕВЫЕ СДЕЛКИ И ИХ ХАРАКТЕРИСТИКИ</b>	45
§20. Виды биржевых сделок	45
§21. Порядок осуществления сделок спот с ценными бумагами в Торговой системе Биржи и ЕПТК	46
§22. Порядок осуществления сделок с производными ценных бумаг в Торговой системе Биржи	47
§23. Порядок осуществления сделок репо в Торговой системе Биржи и ЕПТК	48
<b>VII. ОПИСАНИЕ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ДЕРИВАТИВОВ), ОБРАЩАЮЩИХСЯ НА БИРЖЕВЫХ ТОРГАХ</b>	49
§24. Основные параметры опционного контракта	49
§25. Основные параметры фьючерсного контракта	50
<b>VIII. ПОРЯДОК СОЗДАНИЯ УСЛОВИЙ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ</b>	50

	<b>ИСПОЛНЕНИЯ ЗАКЛЮЧЕННЫХ БИРЖЕВЫХ СДЕЛОК</b>	
	§26. Общие условия обеспечения исполнения заключённых биржевых сделок	50
	§27. Депонирование денежных средств при осуществлении биржевых сделок в Торговой системе Биржи	51
	§27-1. Депонирование денежных средств при осуществлении биржевых сделок в Торговой системе ЕПТК	53
	§28. Предварительное блокирование ценных бумаг и их поставка при осуществлении биржевых сделок	53
	§28-1. Предварительное блокирование ценных бумаг и их поставка при осуществлении биржевых сделок в Торговой системе ЕПТК	54
	§29. Формирование гарантийного фонда и его использование	54
	<b>IX. ПОДГОТОВКА К ПРЕДСТОЯЩИМ БИРЖЕВЫМ ТОРГАМ</b>	55
	§30. Оформление и подача заявок на биржевые торги по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи	55
	§31. Оформление и подача заявок на биржевые торги по технологии «залпового аукциона» в Торговой системе Биржи	55
	§32. Оформление и подача заявок на биржевые торги по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе Биржи	56
	§32-1. Оформление и подача заявок на биржевые торги по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе ЕПТК	57
	§33. Подготовка к предстоящей торговой сессии по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи	59
	§34. Подготовка к предстоящей торговой сессии по технологии «залпового аукциона» в Торговой системе Биржи	60
	§35. Формирование Списка заявок в Торговой системе Биржи по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе Биржи	61
	§35-1. Формирование Списка заявок в Торговой системе ЕПТК по технологии «непрерывного двойного аукциона»	62
	§36. Условия ввода и нахождения заявок в Торговой системе Биржи	63
	§36-1. Условия ввода и нахождения заявок в Торговой системе ЕПТК	63
	<b>X. ПОРЯДОК ОРГАНИЗАЦИИ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В СЕКЦИЯХ ПО ТЕХНОЛОГИИ «ПРОСТОГО АУКЦИОНА» В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	63
	§37. Организация биржевых торгов ценными бумагами в секциях по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи	63
	§38. Особенности организации биржевых торгов в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1 в Торговой системе Биржи	66
	§39. Организация биржевых торгов на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием преимущественного права в секции № 1 в Торговой системе Биржи	68
	§40. Организация биржевых торгов на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием технологии «закрытого аукциона» в секции № 1 в Торговой системе Биржи	70
	§41. Организация биржевых торгов на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке в секции № 1 в Торговой системе Биржи	72
	§42. Организация биржевых торгов с акциями банков в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения в секции № 1 в Торговой системе Биржи	73

<b>XI. ПОРЯДОК ОРГАНИЗАЦИИ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В СЕКЦИЯХ ПО ТЕХНОЛОГИИ «ЗАЛПОВОГО АКЦИОНА» В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	74
§43. Организация биржевых торгов в секции № 3 размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3 в Торговой системе Биржи	74
§43-1. Организация биржевых торгов при осуществлении IPO и (SPO) в брокерской системе ЕПТК и Торговой системе Биржи	76
<b>XII. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ В СЕКЦИИ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕПОЗИТНЫХ СЕРТИФИКАТОВ БАНКОВ № 2 В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	89
§44. Допуск ценных бумаг в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2 в Торговой системе Биржи	89
§45. Условия участия трейдеров Членов Биржи в биржевых торгах в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2 в Торговой системе Биржи	90
§46. Организация биржевых торгов и заключение сделок в ходе торговой сессии в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2 в Торговой системе Биржи	91
§47. Регистрации и оформление результатов биржевых торгов в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2 в Торговой системе Биржи	92
§48. Порядок расчетов по биржевым сделкам в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2 в Торговой системе Биржи	92
<b>XIII. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В СЕКЦИЯХ ПО ТЕХНОЛОГИИ «НЕПРЕРЫВНОГО ДВОЙНОГО АУКЦИОНА» ТОРГОВОЙ СИСТЕМЫ БИРЖИ И ЕПТК</b>	93
§49. Общая технология биржевых торгов по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе Биржи	93
§49-1. Общая технология биржевых торгов в секциях по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе ЕПТК	94
§50. Организация биржевых торгов на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи	95
§51. Организация биржевых торгов на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи	100
§51-1. Организация биржевых торгов в основной секции «Main Board» - № 1 модуля рынка акций «Stock Market» в Торговой системе ЕПТК	104
§51-2. Организация торгов в секции «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» в модуле рынка акций «Stock Market» в Торговой системе ЕПТК.	109
§52. Организация биржевых торгов в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 в Торговой системе Биржи	114
§52-1. Организация биржевых торгов в основной секции «Main Board» - № 5 модуля рынка облигаций «Bond Market» в Торговой системе ЕПТК	119
<b>XIV. ОРГАНИЗАЦИЯ ТОРГОВ В СЕКЦИИ РЕАЛИЗАЦИИ ПАКЕТОВ ЦЕННЫХ БУМАГ (БЛОК-ТРЕЙДИНГ) № 6 В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	123
§53. Общие условия организации торгов в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи	123
§54. Виды заявок для заключения сделок в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи	124
§55. Условия ввода заявок по сделкам, заключаемым в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи	124

§56. Определение цены выставления ценных бумаг и условия депонирования денежных средств и блокирования ценных бумаг при их выставлении на торги в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи	126
§57. Порядок совершения сделок с ценными бумагами в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи	126
§58. Организация денежных расчётов и поставки ценных бумаг в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи	127
<b>XIV-1. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ В РЕЖИМЕ ПЕРЕГОВОРНОГО АУКЦИОНА В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ ЕПТК</b>	128
§58-1. Общие условия организации биржевых торгов в секциях переговорного аукциона Торговой системы ЕПТК	128
§58-1-1. Порядок определения потенциального покупателя с использованием СППЗ Nego	133
§58-2. Виды заявок и условия ввода заявок в секциях режима переговорного аукциона Торговой системы ЕПТК	139
§58-3. Порядок совершения сделок с ценными бумагами в секциях в режиме переговорного аукциона Торговой системы ЕПТК	142
§58-4. Подведение итогов биржевых торгов и организация денежных расчётов и поставки ценных бумаг в секциях в режиме переговорного аукциона Торговой системы ЕПТК	142
<b>XIV-2. ПОРЯДОК РЕАЛИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ АКЦИЙ В СИСТЕМЕ ЕПТК НА РФБ «ТОШКЕНТ»</b>	143
§58-4-1. Общие положения	143
§58-4-2. Особенности реализации государственных акций в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» № 2	144
§58-4-3. Реализация государственных акций при использовании метода публичного предложения в брокерской системе с последующей фиксации и регистрации сделок в Торговой системе ЕПТК.	145
<b>XV. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПО СДЕЛКАМ РЕПО В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	147
§59. Общие условия организации биржевых торгов ценными бумагами в секции репо № 7 Торговой системы Биржи	147
§60. Условия ввода заявок по сделкам репо в секции № 7 в Торговой системе Биржи	148
§61. Определение цены в заявке на совершение сделки репо трейдерами Членов Биржи в секции № 7 в Торговой системе Биржи	150
§62. Условия депонирования денежных средств и сроков оплаты сделки репо в секции № 7 в Торговой системе Биржи	150
§63. Порядок совершения сделки репо на первом этапе в секции № 7 в Торговой системе Биржи	151
§64. Порядок совершения сделки репо на втором этапе в секции № 7 в Торговой системе Биржи	152
§65. Ответственность инициатора и акцептанта репо за невыполнение условий репо-соглашения, заключенного в секции № 7 в Торговой системе Биржи	154
§66. Прекращение действия репо-соглашения, заключенного в секции № 7 в Торговой системе Биржи	155
§67. Учет и отчетность по сделкам репо, совершенных в секции № 7 в Торговой системе Биржи	156
<b>XV-1. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПО СДЕЛКАМ РЕПО В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ ЕПТК</b>	156
§67-1. Общие условия организации биржевых торгов ценными бумагами в секциях репо ЕПТК	156
§67-2. Условия ввода заявок по сделкам репо в Торговую систему ЕПТК	158

§67-3. Определение цены и наличия ценных бумаг в заявке на совершение сделки репо трейдерами Членов Биржи в Торговой системе ЕПТК	159
§67-4. Условия депонирования денежных средств и сроков оплаты сделки репо в Торговой системе ЕПТК	160
§67-5. Порядок совершения сделок репо на первом этапе в Торговой системе ЕПТК	160
§67-6. Порядок совершения сделок и закрытия репо на втором этапе в Торговой системе ЕПТК	161
§67-7. Условия закрытия сделок репо на втором этапе в Торговой системе ЕПТК	162
§67-8. Ответственность инициатора и акцептанта репо за невыполнение условий репо-соглашения, заключенного в Торговой системе ЕПТК	163
§67-9. Прекращение действия репо-соглашения, заключенного в Торговой системе ЕПТК	164
§67-10. Учет и отчетность по сделкам репо, совершенных в Торговой системе ЕПТК	165
<b>XVI. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ДЕРИВАТИВАМИ) В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	165
§68. Общие положения организации биржевых торгов производными финансовыми инструментами (деривативами) в Торговой системе Биржи	165
§69. Порядок допуска к биржевым торгам и подачи заявок на реализацию опционов в Торговой системе Биржи	166
§70. Заключение сделок с опционами на ценные бумаги на первом этапе реализации опциона в Торговой системе Биржи	167
§71. Обращение приобретенных опционов на ценные бумаги в Торговой системе Биржи с целью их перепродажи на втором этапе	169
§72. Заключение сделок с опционами на ценные бумаги на третьем этапе и процесс закрытия опциона в Торговой системе Биржи	169
§73. Действия Биржи по закрытию опционов на дату исполнения в Торговой системе Биржи	171
§74. Общие условия реализации фьючерсов на ценные бумаги в Торговой системе Биржи	171
§75. Этапы совершения сделок и виды заявок с фьючерсами на ценные бумаги в Торговой системе Биржи	172
§76. Условия подачи заявок на реализацию фьючерсов на ценные бумаги в Торговой системе Биржи	172
§77. Заключение сделок с фьючерсами на ценные бумаги на первом этапе в Торговой системе Биржи	174
§78. Обращение приобретенных фьючерсов в Торговой системе Биржи с целью их перепродажи на втором этапе	175
§79. Заключение сделок с фьючерсами в процессе закрытия и исполнения фьючерса на третьем этапе в Торговой системе Биржи	176
§80. Действия Биржи по закрытию фьючерсов на ценные бумаги на дату исполнения в Торговой системе Биржи и ответственность сторон	177
<b>XVII. ОРГАНИЗАЦИЯ ТОРГОВ В СЕКЦИИ РЕАЛИЗАЦИИ КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ С ОСОБЫМИ УСЛОВИЯМИ РАСЧЕТОВ В СЕКЦИИ № 9 ТОРГОВОЙ СИСТЕМЫ БИРЖИ</b>	178
§81. Общие условия организации торгов по сделкам с особыми условиями расчетов в секции № 9 в Торговой системе Биржи	178
§82. Организации торгов на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту в секции № 9 в Торговой системе Биржи	180
§83. Организации торгов на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц в секции № 9 в Торговой системе Биржи	183

§84. Организация биржевых торгов на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией в секции № 9 Торговой системы Биржи	186
<b>XVII-1. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПО СДЕЛКАМ ЗА ИНОСТРАННУЮ ВАЛЮТУ В МОДУЛЕ РЫНКА АКЦИЙ «FCT Market» В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ ЕПТК</b>	191
§84-1. Организация биржевых торгов в основной секции «Main Board» - № 8 модуля рынка ценных бумаг «FCT Market» в Торговой системе ЕПТК	191
<b>XVIII. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ С УЧАСТИЕМ ДИЛЕРА И МАРКЕТ-МЕЙКЕРА В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ И ЕПТК</b>	196
§85. Основные положения организации биржевых торгов с участием дилера и маркет-мейкера Торговой системе Биржи и ЕПТК	196
§86. Особенности технологии биржевых торгов с участием дилера при односторонней котировке Торговой системе Биржи	197
§86-1. Особенности технологии биржевых торгов с участием дилера при односторонней котировке в Торговой системе ЕПТК	197
§87. Включение и исключение Членов Биржи из списка маркет-мейкеров в Торговой системе Биржи и ЕПТК	198
§88. Требования, предъявляемые к маркет-мейкерам по поддержанию лимитов денежных средств и количества ценных бумаг на биржевых торгах в Торговой системе Биржи и ЕПТК	199
§89. Права и обязанности маркет-мейкера при осуществлении двухсторонней котировки Торговой системе Биржи и ЕПТК	199
§90. Приостановление и прекращение котировки ценных бумаг маркет-мейкером в Торговой системе Биржи и ЕПТК	200
§91. Ограничения деятельности маркет-мейкера по обеспечению двухсторонней котировки ценных бумаг на биржевых торгах в Торговой системе Биржи и ЕПТК	201
<b>РАЗДЕЛ III. ПРАВИЛА ТОРГОВ НА РФБ «ТОШКЕНТ» ПО ОБСЛУЖИВАНИЮ ПРИВАТИЗАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	201
<b>XIX. ПОРЯДОК СОЗДАНИЯ УСЛОВИЙ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЗАКЛЮЧЕННЫХ СДЕЛОК НА АУКЦИОННЫХ И КОНКУРСНЫХ ТОРГАХ В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	201
§92. Общая характеристика сделок совершаемых на аукционных и конкурсных торгах в связи с осуществлением биржей услуг по обслуживанию приватизационных процессов в Торговой системе Биржи	201
§93. Общие условия обеспечения исполнения заключённых сделок, совершаемых на аукционных и конкурсных торгах в Торговой системе Биржи	202
<b>XX. ОРГАНИЗАЦИЯ АУКЦИОННЫХ И КОНКУРСНЫХ ТОРГОВ В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	202
§94. Общая характеристика аукционных и конкурсных торгов, проводимых в Торговой системе Биржи	202
§95. Секции и торговые площадки Биржи, предназначенные для проведения аукционных и конкурсных торгов в Торговой системе Биржи	203
<b>XXI. ПОДГОТОВКА К ПРЕДСТОЯЩИМ АУКЦИОННЫМ И КОНКУРСНЫМ ТОРГАМ В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	204
§96. Порядок выставления государственных акций на биржевые торги в Торговой системе Биржи	204
§97. Оформление и подача заявок на аукционные торги по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи	205
§98. Оформление и подача заявок на оформление сделки по результатам конкурсных и тендерных торги в Торговой системе Биржи	205

§99. Депонирование денежных средств при осуществлении сделок по обслуживанию приватизационных процессов в Торговой системе Биржи	206
§100. Предварительное блокирование ценных бумаг и их поставка при осуществлении сделок, связанных с процессами приватизации в Торговой системе Биржи	208
<b>XXII. ПОРЯДОК ОРГАНИЗАЦИИ ТАРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В СЕКЦИЯХ ПО ТЕХНОЛОГИИ «ПРОСТОГО АУКЦИОНА» В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	209
§101. Организация торгов государственными акциями по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи	209
§102. Учёт депонированных денежных средств в ходе проведения торгов по реализации государственных акций по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи	209
§103. Порядок проведения биржевых торгов на торговой площадке по реализации государственных акций по технологии простого аукциона в Торговой системе Биржи	211
§104. Регистрация и оформление сделок с государственными акциями по технологии простого аукциона в Торговой системе Биржи	212
§105. Организация денежных расчётов и поставки ценных бумаг при реализации государственных акций по технологии простого аукциона в Торговой системе Биржи	213
§106. Организация торгов ценными бумагами по размещению эмитентами дополнительных эмиссий бумаг акционерных обществ Республики Узбекистан по технологии простого аукциона в Торговой системе Биржи	214
<b>XXIII. ПОРЯДОК ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В СЕКЦИЯХ ПО ТЕХНОЛОГИИ НЕПРЕРЫВНОГО ДВОЙНОГО АУКЦИОНА В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ</b>	216
§107. Общая технология торгов в секциях по технологии «непрерывного двойного аукциона» применяемой при обслуживании приватизационных процессов в Торговой системе Биржи	216
§108. Организация торгов государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежей в секциях № 10 и № 12 в Торговой системе Биржи	217
§109. Условия ввода заявок по сделкам с ценными бумагами в секциях по реализации государственных акций № 10 и № 12 в Торговой системе Биржи	219
§110. Определение цены выставления ценных бумаг, условия депонирования денежных средств и блокирования ценных бумаг в секциях по реализации государственных акций № 10 и № 12 в Торговой системе Биржи	221
§111. Порядок совершения сделок с ценными бумагами в секциях реализации государственных акций № 10 и № 12 в Торговой системе Биржи	221
§112. Регистрация и оформление сделок с государственными акциями в секциях реализации государственных акций № 10 и № 12 по технологии непрерывного двойного аукциона в Торговой системе Биржи	223
§113. Организация денежных расчётов и поставки ценных бумаг при реализации пакетов акций в секциях реализации государственных акций № 10 и № 12 в Торговой системе Биржи	224
§114. Организация торгов дополнительных эмиссий акционерных обществ Республики Узбекистан по технологии непрерывного двойного аукциона в Торговой системе Биржи	225
§115. Регистрация и оформление сделок на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежа по технологии непрерывного двойного аукциона в Торговой системе Биржи	227
§116. Организация денежных расчётов и поставки ценных бумаг при реализации пакетов акций в секции № 11 на торговой площадке по размещению акций	228



дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежа в Торговой системе Биржи	
§117. Организация регистрации сделок по результатам конкурсных торгов при реализации государственных пакетов акций по решениям конкурсной комиссии в Торговой системе Биржи	229
§118. Организация регистрации сделок по результатам конкурсных торгов при реализации государственного имущества по решениям Государственной тендерной комиссии в Торговой системе Биржи	233
§119. Организация регистрации сделок, заключенных по результатам прямых переговоров в Торговой системе Биржи	237
§120. Организация регистрации сделок купли-продажи государственных акций с условием оплаты путем поставки технологического оборудования и лицензионных технологий в Торговой системе Биржи	240
<b>РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК ОФОРМЛЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ТОРГОВ, ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА И РАСЧЕТОВ, ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ</b>	245
<b>XXIV. ПОРЯДОК РЕГИСТРАЦИИ И ОФОРМЛЕНИЯ СДЕЛОК НА БИРЖЕ</b>	245
§121. Основания заключения и регистрации сделок в Торговой системе Биржи	245
§122. Общие условия регистрации и оформления результатов торгов в Торговой системе Биржи	246
§123. Условия оформления сделок с ценными бумагами в Торговой системе Биржи	248
§124. Условия оформления сделок с ценными бумагами с использованием электронной цифровой подписи (ЭЦП) в Торговой системе Биржи	250
§125. Порядок оформления сделок репо в Торговой системе Биржи	253
§126. Особые случаи при регистрации биржевых сделок с ценными бумагами в Торговой системе Биржи	253
§127. Действия Биржи при уклонении Членов Биржи от оформления сделки в Торговой системе Биржи	255
§128. Особенности регистрации сделок с ценными бумагами, оплата стоимости которых осуществляется в иностранной валюте в Торговой системе Биржи	256
<b>XXIV-1. ПОРЯДОК РЕГИСТРАЦИИ И ОФОРМЛЕНИЯ СДЕЛОК В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ ЕПТК</b>	256
§128-1. Основания заключения и регистрации сделок в Торговой системе ЕПТК	256
§128-2. Условия оформления и регистрации сделок с ценными бумагами с использованием электронной цифровой подписи (ЭЦП) в Торговой системе ЕПТК	257
§128-3. Особые случаи при регистрации биржевых сделок с ценными бумагами в Торговой системе ЕПТК	260
§128-4. Действия Биржи при уклонении Членов Биржи от оформления сделки в Торговой системе ЕПТК	263
§128-5. Особенности регистрации сделок с ценными бумагами, оплата стоимости которых осуществляется в иностранной валюте в Торговой системе ЕПТК	264
<b>XXV. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КЛИРИНГА И РАСЧЕТОВ</b>	264
§129. Клиринг при осуществлении сделок с ценными бумагами в Торговой системе Биржи	264
§129-1. Клиринг при осуществлении сделок с ценными бумагами в Торговой системе ЕПТК	265
§130. Условия расчетов по сделкам на Бирже, совершенными в Торговой системе Биржи и ЕПТК	267
§131. Условия депонирования денежных средств в Торговой системе Биржи	267
§131-1. Условия депонирования денежных средств при осуществлении биржевых сделок в Торговой системе ЕПТК	270
§132. Порядок и сроки расчётов по биржевым сделкам в Торговой системе Биржи	270

§132-1. Порядок и сроки расчётов по биржевым сделкам в Торговой системе ЕПТК	272
§133. Порядок поставки ценных бумаг по совершенным сделкам в Торговой системе Биржи	273
§133-1. Порядок поставки ценных бумаг по совершенным сделкам в Торговой системе ЕПТК	273
§134. Порядок оплаты Бирже комиссионных сборов по совершенной сделке в Торговой системе Биржи	273
§134-1. Порядок оплаты Бирже комиссионных сборов по совершенной сделке в Торговой системе ЕПТК	274
§135. Порядок оплаты комиссионных сборов и иных платежей при расторжении и признании сделок недействительными совершенными в Торговой системе Биржи	275
§135-1. Порядок оплаты комиссионных сборов и иных платежей Бирже при расторжении и признании сделок недействительными, совершенными в Торговой системе ЕПТК	277
<b>XXVI. ПОРЯДОК КОТИРОВАНИЯ (ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) ЦЕННЫХ БУМАГ</b>	279
§136. Определение биржевой котировальной цены ценных бумаг, включённых в биржевой котировальный лист в Торговой системе Биржи	279
§136-1. Определение биржевой котировальной цены ценных бумаг, включённых в биржевой котировальный лист в Торговой системе ЕПТК	283
§137. Определение биржевой и рыночной цены ценных бумаг, включённых в биржевой котировальный лист	285
<b>XXVII. ПОРЯДОК КОНТРОЛЯ НАД ПРОЦЕССОМ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ НА БИРЖЕ</b>	286
§138. Основные направления контроля над процессом ценообразования на Бирже	286
§139. Порядок ценообразования в Торговой системе Биржи	288
§139-1. Порядок ценообразования в Торговой системе ЕПТК	290
<b>XXVIII. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ТОРГАХ НА БИРЖЕ</b>	292
§140. Раскрытие информации Биржей	292
§141. Предоставление Бирже информации Членами Биржи и эмитентами	294
<b>РАЗДЕЛ V. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ</b>	295
<b>XXIX. ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА НАРУШЕНИЕ ПРАВИЛ ТОРГОВ НА БИРЖЕ</b>	295
§142. Обязанности Членов Биржи по соблюдению Правил торгов на Бирже	295
§143. Санкции, применяемые к Членам Биржи за нарушение Правил торгов на Бирже	296
<b>XXX. ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ НА БИРЖЕ</b>	298
§144. Арбитражная комиссия Биржи	298
§145. Споры Биржи с иными лицами	298
<b>XXXI. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНАЯ ЧАСТЬ</b>	298
§146. Порядок приостановления торгов на Бирже	298
§147. Действия участников торгов на Бирже в чрезвычайных ситуациях	301
§148. Внесение изменений и дополнений в правила торгов на Бирже	302
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ</b>	
Приложение № 1 – Доверенность трейдеру на право совершения операций по купле-продаже ценных бумаг от имени Члена Биржи	
Приложение № 2 – Регистрационная карточка Члена Биржи	
Приложение № 3а – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1	
Приложение № 3б – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2	
Приложение № 3в – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции	

размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3	
Приложение № 3г Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции размещения и обращения акций листинговых компаний № 4	
Приложение № 3д – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции размещения и обращения корпоративных облигаций № 5	
Приложение № 3е – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг) № 6	
Приложение № 3ж – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (репо) № 7	
Приложение № 3з-опцион – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации производных финансовых инструментов № 8» на торговой площадке по реализации опционов на ценные бумаги	
Приложение № 3з-фьючерс - Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации производных финансовых инструментов № 8» на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги	
Приложение № 3и – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9	
Приложение № 3к – Итоги торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации государственных акций № 10	
Приложение № 3л - Итоги торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции размещения акций дополнительных эмиссий акционерных обществ Республики Узбекистан № 11	
Приложение № 3м - Итоги торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12	
Приложение № 3н - Итоги торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции регистрации сделок по результатам конкурсных торгов и прямых переговоров № 13	
Приложение № 3-ЕПТК - Итоги торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в Торговой системе ЕПТК	
Приложение № 4а – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1	
Приложение № 4б – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2	
Приложение № 4в Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3	
Приложение № 4г – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции размещения и обращения акций листинговых компаний № 4	
Приложение № 4д – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5	
Приложение № 4е – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6	
Приложение № 4ж – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (репо) № 7	
Приложение № 4з-опцион – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся РФБ «Тошкент» в секции реализации производных финансовых	

инструментов № 8 на торговой площадке по реализации опционов на ценные бумаги	
Приложение № 4з-фьючерс - Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации производных финансовых инструментов № 8 на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги	
Приложение № 4и – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9	
Приложение № 4к – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции по реализации государственных акций № 10	
Приложение № 4л – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» В секции размещения акций дополнительных эмиссий акционерных обществ Республики Узбекистан № 11	
Приложение № 4м – Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12	
Приложение № 4н - Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции регистрации сделок по результатам конкурсных торгов и прямых переговоров № 13	
Приложение № 4-1-ЕПТК - Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в модуле рынка акций «Stock Market» в Торговой системе ЕПТК	
Приложение № 4-2-ЕПТК - Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в модуле рынка облигаций «Bond Market» в Торговой системе ЕПТК	
Приложение № 4-3-ЕПТК - Специальный учетный регистр сделок по итогам торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в модуле рынка ценных бумаг «FTC Market» в Торговой системе ЕПТК	
Приложение № 5_ТС - Единый учетный регистр сделок, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в Торговой системе Биржи	
Приложение № 5 – ЕПТК - Единый учетный регистр сделок, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в Торговой системе ЕПТК	
Приложение № 6а – Договор купли – продажи государственных акций в Торговой системе Биржи	
Приложение № 6б – Договор купли-продажи ценных бумаг в Торговой системе Биржи	
Приложение № 6в – Договор купли-продажи депозитных сертификатов в Торговой системе Биржи	
Приложение № 6г - Договор купли-продажи государственного пакета акций в Торговой системе Биржи	
Приложение № 6д – Договор купли-продажи ценных бумаг в Торговой системе ЕПТК	
Приложение № 7а – Карточка первого этапа сделки репо, заключенной в Торговой системе Биржи	
Приложение № 7б – Карточка второго этапа сделки репо, заключенной в Торговой системе Биржи	
Приложение № 7в – Репо-соглашение в Торговой системе Биржи	
Приложение № 7г – Репо-соглашение в Торговой системе ЕПТК	
Приложение № 8а – Опционный контракт на право купли-продажи ценных бумаг	
Приложение № 8б – Договор купли-продажи опционов	
Приложение № 8в – Опционный договор купли-продажи ценных бумаг базисного актива	
Приложение № 8г – Фьючерсный контракт на поставку ценных бумаг	
Приложение № 8д – Договор купли-продажи фьючерса на ценные бумаги	
Приложение № 8е – Договор купли-продажи ценных бумаг по фьючерсному контракту	

Приложение № 8-ОК – Опцион на покупку (колл)	
Приложение № 8-ФР – Фьючерс на покупку	
Приложение № 8-ФП – Фьючерс на продажу	
Приложение № 8-1 – Структура секций торговой системы по обслуживанию биржевых торгов	
Приложение № 8-2 – Структура секций торговой системы биржи по обслуживанию приватизационных процессов	
Приложение № 8-3 – Структура Торговой системы ЕПТК	
Приложение № 9 – Заявка на покупку/продажу ценных бумаг в секциях Торговой системы, работающих по технологии простого аукциона	
Приложение № 9а – Заявка на продажу в «секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1»	
Приложение № 9б – Заявка на продажу в «секции реализации депозитных сертификатов банков № 2»	
Приложение № 10 – Заявка на продажу государственных акций, выставляемых на продажу Госкомконкуренции Республики Узбекистан	
Приложение № 11а – Заявка на покупку/продажу ценных бумаг для секций по технологии «залпового аукциона»	
Приложение № 11б – Заявка на покупку/продажу ценных бумаг для секций по технологии «непрерывного двойного аукциона»	
Приложение № 12а – Протокол торгового дня по итогам торгов, состоявшихся в Торговой системе Биржи	
Приложение № 12б – Протокол торгового дня по итогам торгов, состоявшихся в Торговой системе ЕПТК	
Приложение № 13 – Список маркет-мейкеров РФБ «Тошкент»	
Приложение № 14 – Заявление Члена Биржи на включение в список маркет-мейкеров РФБ «Тошкент»	
Приложении №15 – Договор об осуществлении услуг маркет-мейкера Членом Биржи на РФБ «Тошкент»	

Приложение  
к протоколу Наблюдательного Совета  
АО Республиканская фондовая биржа  
«Тошкент»  
от « 29\_\_ » 08\_\_ 2016 г.  
№ 1\_\_

## **Правила торгов ценными бумагами на Республиканской фондовой бирже «Тошкент»**

### **Преамбула**

Настоящие Правила разработаны в соответствии с:

Законом Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности» в новой редакции, утвержденной Законом Республики Узбекистан от 12.09.2014г. №ЗРУ-375;

Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг» от 22.07.2008г. №ЗРУ-163;

Законом Республики Узбекистан «О противодействии легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма»;

Законом Республики Узбекистан «О конкуренции»;

Законом Республики Узбекистан «Об инвестиционных и паевых фондах»;

Постановлением Президента Республики Узбекистан от 03.07.2014г. №ПП-2200 «О дополнительных мерах по реализации объектов государственной собственности субъектам малого бизнеса и частного предпринимательства»;

Постановлением Президента Республики Узбекистан от 28.04.2015г. №ПП-2340 «О мерах по увеличению доли и значения частной собственности в экономике»;

Положением о порядке реализации государственных акций (Приложение №2 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 06.10.2014г. №279 «Об утверждении положений о порядке приватизации объектов государственной собственности»);

Положением о порядке реализации государственного имущества по решениям Государственной комиссии по проведению тендерных торгов при продаже государственного имущества иностранным инвесторам (Приложение №6 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 06.10.2014г. №279 «Об утверждении положений о порядке приватизации объектов государственной собственности»);

Постановлением Президента Республики Узбекистан от 19 марта 2012 года №ПП-1727 «О мерах по дальнейшему развитию фондового рынка»;

Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №279 от 06.10.2014г. «Об утверждении положений о порядке приватизации объектов государственной собственности»;

Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №196 от 17.07.2014г. «О внесении изменений и дополнений, а также признании утратившим силу некоторых решений Правительства Республики Узбекистан (постановление Президента Республики Узбекистан от 15 апреля 2014г. №ПП-2164 «О мерах по дальнейшему совершенствованию процедур, связанных с осуществлением предпринимательской деятельности и предоставлением государственных услуг»;

Постановлением Кабинета Министров от 08.06.1994г. №285 «О мерах по обеспечению эффективной деятельности Республиканской фондовой биржи «Тошкент» и развитию инфраструктуры рынка ценных бумаг»;

Постановлением Кабинета Министров от 29.04.2003г. №196 «О мерах по дальнейшему развитию вторичного рынка ценных бумаг»;

Постановлением Кабинета Министров от 29.01.2009г. №27 «О мерах по дальнейшему совершенствованию порядка реализации государственных активов»;

Постановлением Кабинета Министров от 20.08.2014г. №239 «Об утверждении положения о квотах и порядке допуска к обращению ценных бумаг»;

Положением «О порядке расчетно-клирингового обслуживания сделок с ценными бумагами, совершаемых в свободно конвертируемой валюте на вторичном рынке» (рег. МЮ РУз №1658 от 22.02.2007г.);

Положением «О порядке обращения на территории Республики Узбекистан ценных бумаг в иностранной валюте, приобретения резидентами ценных бумаг в иностранной валюте, а также приобретения нерезидентами ценных бумаг, эмитированных резидентами» (рег. МЮ РУз. №1692 от 22.06.2007г.);

Положением «О порядке регистрации сделок с ценными бумагами на территории Республики Узбекистан (Приложение №2 к Постановлению Кабинета Министров №285 от 8.06.1994г.);

Положением о квотах и порядке допуска к обращению ценных бумаг» (приложение к Постановлению Кабинета Министров от 20.08.2014г. №239);

иных актов законодательства о рынке ценных бумаг.

и определяют порядок торгов ценными бумагами на Республиканской фондовой бирже «Тошкент» (далее – Биржа).

Настоящие Правила определяют порядок действия Членов Биржи и организации торгов в действующей Торговой системе РФБ «Тошкент» (далее по тексту Торговая система Биржи) и в Торговой системе, разработанной Корейской фондовой биржей (KRX) при внедрении Единого программно-технического комплекса в рамках Генерального договора по модернизации рынка ценных бумаг Республики Узбекистан (далее по тексту Торговая система ЕПТК).

Настоящие правила состоят следующих разделов:

I. Общие положения;

II. Правила биржевой торговли ценными бумагами на РФБ «Тошкент»;

III. Правила проведения аукционных и конкурсных торгов на РФБ «Тошкент», в связи с осуществлением биржей услуг по обслуживанию приватизационных процессов;

IV. Порядок оформления результатов торгов, проведения клиринга и расчетов, ценообразования и раскрытия информации

V. Заключительные положения.

## РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

### I. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

#### §1. Основные понятия и обозначения

1. В настоящих Правилах применяются следующие основные понятия:

**адресная заявка** – заявка, введённая трейдером члена Биржи с указанием конкретного контрагента по сделке;

**адресная заявка на первом этапе сделки репо** – заявка на первом этапе сделки репо - на покупку корпоративных ценных бумаг, введенная в Торговую систему акцептантом репо с указанием инициатора репо;

**адресная заявка на втором этапе сделки репо** – заявка на втором этапе сделки репо – встречная заявка на продажу или на покупку корпоративных ценных бумаг, введенная в Торговую систему Биржи акцептантом репо или инициатором репо в соответствии с условиями репо – соглашения;

**активная заявка** – заявка, включенная в Список заявок, по которой могут приниматься встречные заявки на покупку или продажу;

**акцент** – согласие Члена Биржи на заключение сделки на условиях оферты;

**акцептант репо** – сторона, заключающая с инициатором репо сделку в Торговой системе;

**Арбитражная комиссия** – комиссия Биржи, рассматривающая споры, возникающие между Членами Биржи, Членами Биржи и их клиентами;

**аукцион** – форма организации торговли ценными бумагами на Бирже, основанная на принципах конкурентности, гласности и публичности;

**залповый аукцион** – аукцион единой цены ценной бумаги, проводимый в электронном режиме, при котором Торговая система автоматически определяет единую цену аукциона для всех участников сделки по заявкам, поступающих в течении конкретного периода времени методом одновременного удовлетворения заявок по определенному алгоритму в ходе проведения аукциона.

*(дополняется определение «залповый аукцион» в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

**безадресная заявка** – заявка на продажу корпоративных ценных бумаг, выставленная в Торговой системе Биржи инициатором репо на первом этапе сделки репо без указания акцептанта репо;

**биржевая сделка** – зарегистрированный Биржей договор купли-продажи ценных бумаг, заключенный по зафиксированному Биржей результату биржевого торга;

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

*(понятия «брокер» приведены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

**брокерская контора** – аккредитованное Биржей Члену Биржи подразделение для его идентификации в Торговой системе, совершения, заключения и учёта совершаемых им биржевых сделок;

**встречные заявки** – заявки по ценным бумагам, имеющие противоположные направления («покупка – продажа» или «продажа – покупка»), введенные в Торговую систему и совпадающие по параметрам, определенным настоящими Правилами;

**выкупной платеж** – денежные средства в национальной и (или) свободно конвертируемой валюте (далее - СКВ), уплачиваемые покупателем за приобретенное государственное имущество в Фонд средств от приватизации государственного имущества единовременным платежом или в рассрочку;

**Главный маклер** – сотрудник Биржи, осуществляющий проведение торгов, регистрацию биржевых сделок, контролирующий и отвечающий за проведение торгов



ценными бумагами на Бирже;

**Госкомконкуренции** – Государственный комитет Республики Узбекистан по приватизации, демонополизации и развитию конкуренции;

**государственное имущество** – имущество (предприятие), акции (доли) хозяйственных обществ, принадлежащие государству на праве собственности;

**государственные акции** – акции, принадлежащие государству на праве собственности;

**график приема заявок** – документ, регламентирующий сроки приема заявок от Членов Биржи в соответствующих секциях Торговой системы;

**дата заключения сделки (день «Т»)** – дата регистрации сделки Биржей в соответствии с настоящими Правилами;

**дата проведения конкурса** – день и время подведения итогов конкурса;

**двухсторонние заявки** – заявка на продажу и заявка на покупку ценных бумаг листинговых компаний, введенные в Торговую систему, в случаях, предусмотренных настоящими Правилами, разными трейдерами одного Члена Биржи, действующего одновременно по поручению продавца и поручению покупателя ценных бумаг;

**двухсторонняя котировка** – объявленные маркет-мейкером одновременно цена покупки ценной бумаги и цена её продажи с обязательством заключения сделок на объявленных или принятых им условиях в течение оговоренного срока;

**делистинг ценных бумаг** – совокупность процедур по исключению ценных бумаг эмитента из биржевого котировального листа;

**депонированная заявка** – заявка на покупку ценных бумаг, введенная в Торговую систему Биржи, с предварительным депонированием денежных средств в РКП Биржи в размере, установленном настоящими Правилами;

**дилер** – Член Биржи, заключающий биржевые сделки от своего имени и за свой счет;

**ед.** – единица;

**единый учетный регистр** – журнал в электронной форме, содержащий сведения обо всех зарегистрированных Биржей сделках с ценными бумагами;

**ЕПТК** – Единый программно-технический комплекс, разработанной Корейской фондовой биржей (KRX) в рамках Генерального договора по модернизации рынка ценных бумаг Республики Узбекистан;

**законодательство** – законодательство Республики Узбекистан;

**закрытый конкурс** – вид конкурса, в котором принимают участие негосударственные юридические и физические лица по специальным приглашениям, заранее отобранные Государственной тендерной комиссией;

**заявка** – документ в письменной или электронной форме, содержащий намерение Члена Биржи купить или продать ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами;

**инвестиционные обязательства** – обязательства, принимаемые покупателем в соответствии с договором купли-продажи государственного имущества, по осуществлению инвестиций в объекты, имеющие денежную оценку и осуществляемые в формах, не противоречащих законодательству;

**инициатор репо** – сторона, выставившая заявку в Торговой системе Биржи с предложением принять участие в совершении сделки репо;

**информационная заявка в секции репо** – заявка на покупку ценных бумаг на первом этапе сделки репо, выставленная акцептантом репо в ответ на заявку на продажу инициатора репо, на условиях отличных от заявки на продажу инициатора репо;

**итоги биржевых торгов по секции** – результаты биржевых торгов, зафиксированных в определенной секции Торговой системы по итогам торгового дня;

**карточка сделки репо** – документ, составленный по результату биржевого торга в секции репо, свидетельствующий о совершении сделки репо;

**клиент Члена Биржи (клиент)** – юридическое или физическое лицо, по поручению которого Член Биржи совершает сделку с ценными бумагами;

**код расчетов** – формула, определяющая срок оплаты по сделке;

**конкурс** – форма торгов по определению покупателя государственного имущества посредством выбора наилучших предложений, представленных участниками в соответствии с критериями и условиями конкурсной документации. Конкурсы могут быть открытыми или закрытыми;

**конкурсная документация** – комплект документов, предоставляемый претендентам продавцом за плату, состоящий из правил проведения конкурса, формы конкурсного предложения, которые содержат исходную информацию о технических, коммерческих, организационных и иных характеристиках государственного имущества, а также об условиях и процедуре конкурса;

**конкурсное предложение** – предложение заключить договор купли-продажи государственного имущества на условиях, определяемых в конкурсной документации;

**корпоративные ценные бумаги** – простые или привилегированные акции, а также корпоративные облигации, выпускаемые в соответствии с законодательством Республики Узбекистан;

**котирование** – выявление и фиксация соотношения спроса и предложения, другой информации о ценной бумаге с целью определения её биржевой цены;

**листинг ценных бумаг** – совокупность процедур по включению ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист;

**листинговая комиссия** – комиссия Биржи, осуществляющая листинг, делистинг и релистинг ценных бумаг;

**листинговая комиссия** – комиссия Биржи, рассматривающая документы по осуществлению листинга и делистинга ценных бумаг, а также предоставляющая заключения по соответствию ценных бумаг требованиям включения и нахождения в биржевом котировальном листе;

*(уточнение понятия «листинговая комиссия» в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

**лот** – единица количественного измерения ценных бумаг на биржевых торгах, определяемая настоящими Правилами;

**маклер** – работник Биржи, обеспечивающий проведение торгов и оформление сделок с ценными бумагами в секциях Торговой системы Биржи;

**маклериа́т** – структурное подразделение Биржи, осуществляющее организацию, проведение торгов, регистрацию и оформление сделок;

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

*(понятия «маркет-мейкер» приведены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

**МВРГ** – Межведомственная рабочая группа в составе ответственных работников министерств и ведомств, органов хозяйственного управления, созданная решением Государственной тендерной комиссии в целях организации квалификационного отбора участников конкурса и оценки конкурсных предложений;

**БРВ** - базовая расчетная величина;

*(взамен «МРЗП» вводится величина «БРВ» в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

**модуль «акцепт»** – режим технологии непрерывного двойного аукциона Торговой системы Биржи, предусматривающий при заключении сделок репо и сделок «блок-трейдинг» предварительное согласование условий сделки и выбор контрагента;

**начальная цена государственных акций** – цена, установленная продавцом для выставления государственных акций на торги;

**неактивная заявка** – заявка, не принятая Торговой системой по причинам несоответствия установленным настоящими Правилами параметрам;

**непрерывный двойной аукцион** – вид аукциона, осуществляемого в электронном

режиме, при котором Торговая система автоматически производит поиск встречных заявок, сопоставление их параметров и, при совпадении последних, фиксацию биржевой сделки;

**неудовлетворенная заявка** – активная заявка, не совпадающая по параметрам со встречной заявкой или не имеющая встречной заявки;

**обратный выкуп** – второй этап сделки репо, где продавцом выступает акцептант репо, а покупателем инициатор репо;

**обращение ценных бумаг** – купля и продажа ценных бумаг на Бирже, приводящие к смене владельца ценных бумаг;

**односторонняя заявка** – заявка на покупку или продажу, введенная в Торговую систему трейдером Члена Биржи, действующего по поручению продавца или покупателя ценных бумаг;

**односторонняя котировка** – объявленные дилером цены покупки или продажи ценных бумаг;

**опцион эмитента (опцион)** – эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая право на покупку в предусмотренный в ней срок определенного количества ценных бумаг ее эмитента по фиксированной цене;

**ответная заявка по сделке репо** – заявка на покупку ценных бумаг, введенная Членом Биржи на первом этапе от имени акцептанта или на втором этапе от имени инициатора сделки репо;

**открытый конкурс** – вид конкурса, в котором может принять участие любое негосударственное юридическое и физическое лицо, заявившее о своем намерении приобрести государственное имущество и выполнить условия конкурса;

**позиция** – строка в Списке заявок, отражающая параметры заявок на покупку или продажу ценных бумаг от Членов Биржи, введенных в Торговую систему;

**покупатель** – негосударственное юридическое или физическое лицо (резидент или нерезидент Республики Узбекистан), заключившее с продавцом договор купли-продажи государственного имущества в соответствии с законодательством;

**полномочный представитель** – физическое лицо, уполномоченное участником на основании доверенности для участия в конкурсе;

**Порядок взаимодействия** – регламент взаимодействия Биржи, Центрального депозитария, депозитариев и Членов Биржи при обслуживании торгов, определяемый договором;

**предмет конкурса** – право участника на заключение договора купли-продажи государственного имущества по выкупной стоимости, инвестиционным и социальным обязательствам (если таковые предусмотрены), сложившимся в результате конкурса;

**претендент** – негосударственное юридическое или физическое лицо (резидент или нерезидент Республики Узбекистан), заявившее о своем намерении участвовать в конкурсе на предложенных условиях;

**продавец** – Государственный комитет Республики Узбекистан по приватизации, демонополизации и развитию конкуренции;

**протокол торгового дня** – документ, составляемый главным маклером по итогам торгового дня, отражающий сведения об общем количестве выставленных на покупку и (или) продажу ценных бумаг, присутствовавших на торгах Членах Биржи, результатах биржевых торгов, а также произошедших в ходе торгов событиях;

**рабочий орган** – Государственный комитет Республики Узбекистан по приватизации, демонополизации и развитию конкуренции;

**рабочий терминал** – совокупность программно-технических средств, обеспечивающих подключение к Торговой системе, в том числе в режиме удаленного доступа, и возможность совершения операций купли-продажи с ценными бумагами;

**размещение ценных бумаг** – отчуждение ценных бумаг их первым владельцам путем заключения сделок купли-продажи на Бирже;

**расчетно-клиринговая палата (РКП) Биржи** – структурное подразделение Биржи, осуществляющее деятельность по определению взаимных обязательств (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;

**регистрация сделки купли-продажи государственных акций** – проставление главным маклером соответствующей отметки о дате и месте регистрации, порядковом регистрационном номере сделки на договоре купли-продажи, с внесением в специальный учетный регистр записи, в порядке, установленном настоящими Правилами;

**регистрация сделки купли-продажи ценных бумаг** – заверение результатов сделки купли-продажи ценных бумаг главным маклером с использованием его электронно-цифровой подписи;

**репо-соглашение** – соглашение, заключаемое сторонами по результатам сделки репо, определяющее ценовые и иные условия, а также сроки обратного выкупа ценных бумаг;

**сделка репо** – сделка купли-продажи акций, корпоративных облигаций и производных ценных бумаг, совершаемая резидентами Республики Узбекистан на территории Республики Узбекистан с условием их обратного выкупа в определённый срок;

**секция** – сектор Торговой системы Биржи, предназначенный для проведения торгов с определенными категориями ценных бумаг в соответствии с настоящими Правилами;

**социальные обязательства** – обязательства, принимаемые покупателем при покупке государственного имущества, не имеющие денежной оценки и осуществляемые в формах, не противоречащих законодательству;

**специальный учетный регистр биржевых сделок с ценными бумагами (специальный учетный регистр)** – журнал в электронной форме, содержащий сведения о биржевых сделках с ценными бумагами, зарегистрированных главным маклером по результатам биржевых торгов в секции Торговой системы;

**список заявок** – формируемый реестр заявок, введенных в Торговую систему по состоянию на определенную дату и определённое время;

**спрэд** – коэффициент (процент) предельного изменения цены в диапазоне «плюс», «минус» по отношению к котировальной цене;

**шаг аукциона** – установленная Биржей стандартная величина изменения цены, выраженная в коэффициентах или процентах от цены выставления (начальной цены) при проведении «простого аукциона»;

**сумма сделки** – результат умножения цены одной единицы ценной бумаги на количество ценных бумаг, являющихся предметом сделки;

**технология «простого аукциона»** – технология, при которой стороной сделки является Член Биржи - покупатель ценных бумаг, согласный совершить сделку на покупку по предложенным продавцом цене и количеству ценных бумаг, либо предложивший более высокую цену ценных бумаг в результате проведённого аукциона среди претендентов на заявку Члена Биржи – продавца;

**торговая сессия** – период времени, установленный Биржей, для осуществления торговли ценными бумагами в определенной секции;

**Торговая система** – программно-технический комплекс, обеспечивающий поддержание, хранение, обработку и раскрытие информации для целей заключения, и исполнения биржевых сделок с ценными бумагами;

**Торговая система РФБ «Тошкент»** – действующий программно-технический комплекс Биржи до внедрения Торговой системы ЕПТК и обеспечивающий режим функционирования торгов в условиях перехода и адаптации к новой системе в рамках ЕПТК;

**Торговая система ЕПТК** – торговая система Единого программно-технического комплекса, разработанного Корейской фондовой биржей (KRX) в рамках Генерального договора по модернизации рынка ценных бумаг Республики Узбекистан;

**торговый день** – время, в течение которого осуществляются биржевые торги в соответствии с графиком торговых сессий, утверждённым Правлением Биржи;

**трейдер Члена Биржи** – работник Члена Биржи, имеющий квалификационный аттестат специалиста рынка ценных бумаг, допущенный Биржей к биржевым торгам в

установленном порядке и уполномоченный заключать биржевые сделки от его имени;

**условия конкурса** – определяемые Государственной тендерной комиссией условия по порядку проведения конкурса, месту проведения, начальной цене предмета конкурса, инвестиционным и социальным обязательствам, обременениям и требованиям к участникам;

**участник** – претендент или его полномочный представитель, допущенный к участию в конкурсе;

**цена закрытия** – цена ценной бумаги, определенная Торговой системой на момент закрытия торговой сессии;

**цена открытия** – цена ценной бумаги, определённая Торговой системой на момент открытия торговой сессии (соответствует цене закрытия предыдущей торговой сессии);

**цена выставления** – цена ценной бумаги, указанная Членом Биржи в заявке на продажу при ее выставлении на торги в секциях по технологии «простого аукциона»;

**цена предложения** – цена ценной бумаги, указанная Членом Биржи в заявке на продажу в секциях, работающих по технологии «непрерывного двойного аукциона»;

**цена размещения** – цена ценной бумаги, установленная соответствующим органом эмитента при первичном публичном размещении акций (ИРО) на Бирже;

**цена сделки** – цена одной единицы ценной бумаги, по которой заключена биржевая сделка;

**цена реализации** – цена одной единицы ценной бумаги, по которой она реализована продавцом на биржевых торгах по технологии «простого аукциона»;

**цена спроса** – цена одной единицы ценной бумаги, установленная Членом Биржи в заявке на покупку;

**торговый зал** – помещение в здании Биржи, оснащённое рабочими местами (терминалами) для работы Членов Биржи, и подключённое к центральному торговому серверу;

**уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг** – Центр по координации и развитию рынка ценных бумаг при Госкомконкуренции Республики Узбекистан;

**фьючерс на ценные бумаги (фьючерс)** – эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая обязательство по покупке или продаже в предусмотренный в ней срок определенного количества ценных бумаг по фиксированной цене;

**Центральный депозитарий** – Государственный Центральный депозитарий ценных бумаг;

**Член Биржи** – юридическое лицо, получившее в установленном Биржей порядке право на участие в биржевых торгах и заключение биржевых сделок в качестве дилеров, маркет-мейкеров и брокеров;

**электронная цифровая подпись (ЭЦП)** – подпись в электронном документе, полученная в результате специальных преобразований информации данного электронного документа с использованием закрытого ключа электронной цифровой подписи и позволяющая при помощи открытого ключа электронной цифровой подписи установить отсутствие искажения информации в электронном документе и идентифицировать владельца закрытого ключа электронной цифровой подписи;

**закрытый ключ** – последовательность символов, полученная с использованием средств электронной цифровой подписи, известная только подписывающему лицу и предназначенная для создания электронной цифровой подписи в электронном документе;

**открытый ключ** – последовательность символов, полученная с использованием средств электронной цифровой подписи, соответствующая закрытому ключу электронной цифровой подписи, доступная любому пользователю информационной системы и предназначенная для подтверждения подлинности электронной цифровой подписи в электронном документе;

**подтверждение подлинности электронной цифровой подписи** – положительный результат проверки принадлежности электронной цифровой подписи владельцу закрытого

ключа электронной цифровой подписи и отсутствия искажений информации в электронном документе;

**электронный документ** – информация, зафиксированная в электронной форме, подтвержденная электронной цифровой подписью и имеющая другие реквизиты электронного документа, позволяющие его идентифицировать;

**владелец личного ключа подписи** – конкретное физическое или юридическое лицо, осуществившее выработку личного ключа подписи путем применения средств электронной цифровой подписи и соответствующего ему открытого ключа проверки подписи;

**карточка открытого ключа проверки подписи** – документ на бумажном носителе, содержащий значение открытого ключа проверки подписи и подтверждающий его принадлежность какому-либо юридическому или физическому лицу;

**личный ключ подписи** – набор символов, принадлежащий конкретному лицу и используемый при выработке электронной цифровой подписи;

**сертификат открытого ключа проверки подписи** – электронное представление (аналог) карточки открытого ключа проверки подписи, созданное в форме электронного документа, содержащего значение открытого ключа проверки подписи и подтверждающего его принадлежность какому-либо юридическому или физическому лицу;

**режим on-line** – возможность совершения сделок трейдерами Членов Биржи в состоянии непрерывного подключения к Торговой системе.

**резиденты Республики Узбекистан** – резидентами Республики Узбекистан (далее - резиденты) в соответствии со ст.4 Закона Республики Узбекистан «О валютном регулировании» (новая редакция) являются:

граждане Республики Узбекистан;

иностранцы граждане и лица без гражданства, имеющие постоянное место жительства в Республике Узбекистан;

юридические лица, зарегистрированные на территории Республики Узбекистан;

дипломатические и иные представительства Республики Узбекистан за границей, пользующиеся иммунитетом и дипломатическими привилегиями, а также представительства организаций Республики Узбекистан за границей, не осуществляющие хозяйственную или иную коммерческую деятельность;

**нерезиденты Республики Узбекистан** – нерезидентами Республики Узбекистан (далее - нерезиденты) являются лица, не подпадающие под понятие резидента в соответствии со статьей 4 Закона Республики Узбекистан «О валютном регулировании» (новая редакция);

**стандартный лот** – количество ценных бумаг в одном лоте из расчета: 1 лот содержит 1 шт. ценной бумаги;

**нестандартный лот** – количество ценных бумаг в одном лоте более 1 шт. ценной бумаги (принимает целочисленные значения (2, 3, 4,5, n);

## **§2. Принципы организации торгов и совершения сделок на Бирже**

2. Основными принципами организации торгов и совершения сделок на Бирже являются:

гласность и публичность проведения торгов;

свобода формирования цен на торгах биржи;

добровольность заключения сделок, совершаемых на бирже;

равенство условий участия в торгах для всех Членов Биржи;

обеспечение исполнения заключенных сделок на бирже.

## **II. ПОЛОЖЕНИЕ О ЧЛЕНАХ БИРЖИ, ИХ ПРАВАХ И ОБЯЗАННОСТЯХ**

### **§3. Общие положения о Членах Биржи**

3. Членами Биржи являются юридические лица, получившие в установленном Биржей порядке право на участие в торгах Биржи и заключение сделок в качестве дилеров, маркет-мейкеров и брокеров.

4. Член Биржи, заключающий сделки на Бирже от своего имени и за свой счет, является дилером. Дилер, принявший на себя обязательство по заключению сделок для поддержания уровня цен, спроса и предложения на ценные бумаги, является маркет-мейкером.

5. Член Биржи, заключающий сделки на Бирже по поручению клиента и за его счет, является брокером. Допускается совмещение функций дилера и брокера одним Членом Биржи.

6. Членами Биржи не могут быть органы государственной власти и управления, их должностные лица, а также работники Биржи.

7. Члены Биржи участвуют в торгах на Бирже через своих работников, уполномоченных заключать сделки от их имени (трейдеров), действующих по доверенности.

8. Юридическими лицами, имеющими право подать соответствующее заявление для включения в состав Членов Биржи, могут быть:

инвестиционные посредники, имеющие соответствующую лицензию, выданную уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

доверительный управляющий инвестиционным фондом, имеющий лицензию на доверительное управление инвестиционными активами, для совершения сделок на Бирже от имени, за счет и в интересах инвестиционного фонда;

коммерческие банки, имеющие соответствующую лицензию на осуществление банковской деятельности;

страховщики, имеющие соответствующую лицензию на осуществление страховой деятельности.

9. Порядок приема, включения и исключения Членов Биржи определяется Наблюдательным Советом.

### **§4. Права Членов Биржи**

10. Члены Биржи имеют право:

участвовать на торгах Биржи и заключать сделки в соответствии с настоящими Правилами;

участвовать в деятельности биржевых комиссий;

принимать участие в разработке правил биржевой торговли;

пользоваться услугами Биржи на условиях, установленных действующим законодательством, учредительными документами, внутренними положениями, а также Договором о Членстве на РФБ «Тошкент»;

*(абзац 4, п.10. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

получать информацию об итогах каждого торга на Бирже;

вносить предложения Правлению Биржи по вопросам совершенствования деятельности Биржи.

Члены биржи могут иметь и иные права в соответствии с законодательством и настоящими Правилами.

### **§5. Обязанности Членов Биржи**

11. Члены Биржи обязаны:

осуществлять свою деятельность на Бирже в соответствии с законодательством, настоящими Правилами, внутренними положениями, а также решениями органов управления Биржей;

своевременно предоставлять клиенту полную информацию, связанную с совершением сделок на Бирже в его интересах, а также с исполнением его поручений;

своевременно предоставлять Бирже полную информацию, связанную с их участием в торгах на Бирже, совершением и заключением сделок;

при заключении договора с клиентом ознакомить его с правилами торгов на Бирже и условиями осуществления клиринга и расчетов;

вести отдельный учет сделок, совершенных за свой счет и за счет клиента;

вести раздельный учет денежных средств своих клиентов;

по требованию клиентов предоставлять им информацию о дате принятия и номере решения Правления Биржи о включении в состав Членов Биржи;

до включения в состав Членов Биржи претендент должен обеспечить подготовку необходимых документов в соответствии с требованиями Биржи для аккредитации на Бирже специального подразделения – брокерской конторы;

заключить в установленные сроки Договор о Членстве на РФБ «Тошкент» по установленной форме;

*(абзац 9, п.11. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

заключить в установленные сроки Договор на предоставление услуг по совершению сделок с ценными бумагами на РФБ «Тошкент» по установленной форме;

не разглашать конфиденциальную информацию о своих клиентах, контрагентах, соблюдать их интересы и интересы Биржи;

обеспечить своевременную оплату комиссионных сборов по операциям с ценными бумагами Бирже со стороны клиентов в соответствии с настоящими Правилами;

своевременно в установленные Биржей сроки оплачивать членские взносы (если это предусмотрено решением Биржи) и услуги, предоставляемые Биржей по организации и проведению торгов на Бирже, производить иные платежи в порядке, размере и способами, предусмотренными заключенными договорами и положениями Биржи;

при исключении из состава Членов Биржи погашать все виды имеющейся задолженности перед Биржей (членские взносы, комиссионные, пеню за несвоевременную оплату комиссионных);

соблюдать нормы деловой этики;

в установленные Биржей сроки извещать Биржу о наличии в штате не менее двух работников с квалификационным аттестатом специалиста рынка ценных бумаг;

своевременно сообщать Бирже об изменении юридического адреса (места нахождения) и иных реквизитов, окончания срока действия квалификационных аттестатов специалистов рынка ценных бумаг по своим работникам и лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также реорганизации и ликвидации организации;

вести учет всех совершаемых им операций и сделок на рынке ценных бумаг, обеспечивать хранение документов по их учету в порядке, установленном законодательством.

11-1. По истечении срока действия квалификационного аттестата специалиста рынка ценных бумаг, квалификационного свидетельства на право допуска в торговую систему и доверенности трейдера члена Биржи на право совершения операций с ценными бумагами, трейдер Члена Биржи не вправе совершать операции с ценными бумагами и оказания услуг и (или) выполнения работ на РФБ «Тошкент»

11-2. Члены Биржи могут нести и иные обязанности в соответствии с законодательством и настоящими Правилами.



### **III. ПОРЯДОК ДОПУСКА ЧЛЕНОВ БИРЖИ К УЧАСТИЮ В ТОРГАХ НА БИРЖЕ**

#### **§6. Порядок допуска Членов Биржи к торгам на Бирже**

12. Биржа предоставляет Членам Биржи равные условия для совершения сделок с ценными бумагами в Торговой системе.

13. Члены Биржи для получения допуска к торгам представляют Бирже следующие документы:

а) доверенность трейдерам Члена Биржи на право совершения операций по купле-продаже ценных бумаг от имени Члена Биржи (приложение 1);

б) регистрационную карточку (приложение 2);

в) копию лицензии, заверенную заявителем на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника или доверительного управляющего инвестиционным фондом;

на осуществление банковской деятельности, выданной Центральным банком Республики Узбекистан – для коммерческих банков;

на осуществление страховой деятельности, выданной Министерством финансов Республики Узбекистан – для страховщиков;

г) копии квалификационных аттестатов специалистов рынка ценных бумаг сотрудников Члена Биржи, включая трейдеров Члена Биржи.

14. Количество трейдеров Члена Биржи устанавливается самим Членом Биржи.

15. Регистрацию Члена Биржи осуществляет структурное подразделение Биржи, в функции которого входит осуществление этой процедуры.

16. Процедура регистрации включает в себя:

проверку и оформление представленных документов;

подготовку ответственным структурным подразделением Биржи заключения о возможности включения юридического лица – заявителя в состав Членов Биржи;

предложение ответственным структурным подразделениям Биржи по присвоению Члену Биржи идентификационного номера (номера брокерской конторы);

передачу подготовленных документов заявителя в Правление Биржи для принятия соответствующего решения.

17. После принятия соответствующего решения Правления Биржи о включении в состав Членов Биржи Члену Биржи присваивается идентификационный номер, который не может быть изменен.

18. Трейдеры Членов Биржи для допуска к торгам должны иметь:

а) квалификационный аттестат специалиста рынка ценных бумаг I или II категории на право совершения операций с ценными бумагами, выданный уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

*(абзац а), п.18. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

б) свидетельство о прохождении обучения для работы на АРМ трейдера на РФБ «Тошкент»;

в) «Свидетельство на право допуска к работе в торговой системе Республиканской фондовой биржи «Тошкент» в качестве трейдера».

19. После регистрации Члена Биржи, каждому его трейдеру выдаётся идентификационный электронный пропуск в центральный торговый зал Биржи.

20. Для защиты от несанкционированного доступа каждый трейдер Члена Биржи устанавливает уникальный пароль, недоступный другим лицам, в том числе, администрации Биржи.

21. Пароль набирается трейдером Члена Биржи при его регистрации самостоятельно на терминале, предоставленном Биржей, и вводится в Торговую систему.

22. Для изменения пароля Член Биржи должен письменно обратиться на Биржу.

23. Смена пароля допускается в следующих случаях:  
а) смена трейдера Члена Биржи;  
б) выявление факта утечки информации о пароле;  
в) несанкционированный доступ к Торговой системе при использовании закрепленного за трейдером Члена Биржи пароля.

24. Трейдер Члена Биржи обязан соблюдать конфиденциальность закрепленного за ним уникального пароля.

25. Член Биржи в случае расторжения трудового соглашения с трейдером Члена Биржи обязан незамедлительно сообщить об этом Бирже путём направления ей извещения. Член Биржи, в целях предотвращения несанкционированных действий со стороны трейдеров, утративших свои полномочия трейдеров по разным основаниям, обязан незамедлительно отозвать с Биржи доверенности, ранее выданные этим трейдерам в целях блокировки доступа к Торговой системе.

26. Трейдеры Членов Биржи не имеют право разглашать свой пароль, а также входить в Торговую систему под чужим паролем. В случае выявления нарушения данного правила, представители Члена Биржи, допустившие нарушение, отстраняются от участия в торгах до решения данного вопроса в Контрольной комиссии Биржи.

27. Для допуска к работе в Торговой системе и для оформления и регистрации сделок с ценными бумагами Член Биржи представляет Бирже сертификат ЭЦП, подтверждающий соответствие открытого ключа закрытому ключу ЭЦП и выданный уполномоченным органом (Центром регистрации электронных ключей) владельцу закрытого ключа ЭЦП.

28. Сертификаты открытых ключей ЭЦП представляется Членом Биржи Бирже в форме электронного документа, установленного Центром регистрации электронных ключей.

29. Сертификат ключа ЭЦП должен содержать:  
фамилию, имя, отчество физического лица (трейдера Члена Биржи) – владельца закрытого ключа ЭЦП;

наименование Члена Биржи, если владелец закрытого ключа ЭЦП является его представителем;

номер и срок его действия;

открытый ключ ЭЦП;

наименование средств электронной цифровой подписи, с помощью которых можно использовать открытый ключ ЭЦП;

наименование и местонахождение центра регистрации, выдавшего данный сертификат;

сведения о целях использования электронной цифровой подписи;

электронный адрес реестра сертификатов ключей ЭЦП.

30. По инициативе владельца закрытого ключа в сертификат ключа ЭЦП могут быть включены и иные данные.

31. Полученный открытый ключ ЭЦП вводится работниками технической службы Биржи в базу данных и хранится на сервере Торговой системы Биржи.

32. Для удаленной работы трейдера Члена Биржи в Торговой системе Биржи в режиме on-line могут использоваться следующие виды технической связи:

модемная связь Dial-up – минимальная скорость соединения 64 кбит/сек;

интернет - соединение – минимальная скорость соединения 256 кбит/сек;

локальное соединение (путем кабельного соединения к локальной сети Биржи) – минимальная скорость соединения 100 Мбит/сек.

33. После регистрации трейдеров Членов Биржи они допускаются к рабочим терминалам в порядке, установленном настоящими Правилами.

34. Члены Биржи имеют право совершать сделки:

а) от своего имени и за свой счет (Члены Биржи – дилеры);

б) от своего имени и за счет своих клиентов на основании договора на оказание брокерских и депозитарных услуг (Члены Биржи – брокеры);

в) от своего имени, но за счет клиента на основании договора на оказание брокерских и депозитарных услуг, (Члены Биржи – брокеры);

г) купли-продажи с ценными бумагами по управлению инвестиционными активами клиента (Члены Биржи – доверительные управляющие инвестиционными фондами).

## **§7. Взаимодействие Члена Биржи - брокера с клиентами**

35. Члены Биржи в качестве брокера совершают сделки на Бирже по поручению клиентов согласно договору, на оказание брокерских и депозитарных услуг, заключаемому на один год с возможностью продления.

36. Член Биржи - инвестиционный посредник на основании договора, заключаемого на один год с возможностью продления, оказывает клиентам: брокерские услуги от имени и за счет клиента; брокерские услуги от своего имени, но за счет клиента; депозитарные услуги.

37. По ценным бумагам, учет прав и хранение которых осуществляется Центральным депозитарием ценных бумаг, согласно Закону Республики, Узбекистан «О рынке ценных бумаг», сделки осуществляются на основании договора поручения или договора комиссии, если иное не установлено законодательством.

38. Член Биржи - инвестиционный посредник вправе:

открывать счета депо клиентам;

принимать их поручения на покупку и продажу ценных бумаг;

а также оказывать иные услуги клиентам в электронной форме и посредством других средств связи в порядке, установленном уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг и специально уполномоченным органом в области информационных технологий и коммуникаций.

*(п.38. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент, утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

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

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

доводить до сведения клиентов всю необходимую информацию, связанную с заключением и исполнением договоров, отчитываться перед ними о совершенных сделках и операциях;

при конфликте интересов, в том числе связанного с совмещением им дилерских операций, немедленно уведомить клиента о возникновении такого конфликта интересов и предпринять все необходимые меры для его разрешения в пользу клиента;

возместить клиенту убытки, причиненные в результате конфликта интересов инвестиционного посредника и его клиента, о котором клиент не был уведомлен до получения инвестиционным посредником соответствующего поручения;

совершать сделки по поручению клиентов в первоочередном порядке по сравнению с дилерскими операциями самого инвестиционного посредника;

уведомлять клиента о рисках, связанных с исполнением поручения и обязательств по сделкам с ценными бумагами; предоставлять возможность клиентам самостоятельно покупать и продавать ценные бумаги на организованных торгах ценными бумагами в соответствии с Правилами Биржи, при этом ответственность за последствия, инвестиционные риски по сделкам несут сами клиенты;

соблюдать Правила Биржи, при осуществлении операций с ценными бумагами на организованных торгах ценными бумагами;

вести внутренний учет операций с ценными бумагами, а также организовать и осуществлять внутренний контроль в соответствии с нормативно-правовыми актами уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг,

собственными процедурами и правилами;

обеспечить соответствие размера собственных средств нормативам достаточности собственных средств, установленных уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

вести учет ценных бумаг и денежных средств каждого клиента, осуществлять сделки и операции с ценными бумагами в соответствии с заключенным с клиентом договором.

*(введен дополнительный п.38-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

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

*(п.38-1. дополнен абзацем и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

39. Договор между Членом Биржи и клиентом на оказание брокерских и депозитарных услуг оформляется в порядке и форме, установленными законодательством.

40. Поручения Членам Биржи от их клиентов на покупку или продажу ценных бумаг могут быть даны в виде следующих приказов, оговоренных в договорах, предусмотренных настоящими Правилами:

а) рыночный приказ (market order) – приказ на покупку или продажу определённого вида ценных бумаг по наиболее выгодной текущей цене, т.е. приказ на покупку по самой низкой цене или на продажу по самой высокой цене. Цена приказа не оговаривается. Сделка должна быть совершена Членом Биржи по наиболее благоприятной цене при получении такого приказа от клиента.

б) лимитный приказ (limit order) – приказ на покупку или продажу ценных бумаг по заранее оговорённой цене или на более выгодных для клиента условиях, т.е. приказ, в котором указывается минимальная цена продажи («продать не ниже, чем...») или максимальная цена покупки («купить не выше, чем...»). Если этот лимит не достигается, приказ Членом Биржи выполняться не должен.

в) стоп-приказ (stop order) – рыночный приказ (market order) на покупку или продажу ценных бумаг по наиболее выгодной текущей цене, т.е. приказ на покупку по самой низкой цене или на продажу по самой высокой цене после того, как цена достигнет оговорённого клиентом уровня.

г) стоп - лимитный приказ (stop-limit order) – лимитный приказ (limit order) на покупку или продажу ценных бумаг по заранее оговорённой цене или на более выгодных для клиента условиях, т.е. приказ, в котором указывается минимальная цена продажи («продать не ниже, чем...») или максимальная цена покупки («купить не выше, чем...») после того, как цена достигнет оговорённого клиентом уровня.

41. Член Биржи – брокер исполняет данное ему поручение лично, за исключением случаев передачи поручения другому лицу (передоверие), если это предусмотрено законодательством, договором с клиентом и доверенностью. Передоверие Членами Биржи – брокерами совершения сделок допускается только другим Членам Биржи.

42. В процессе исполнения брокерских услуг Член Биржи вправе использовать собственные денежные средства с их последующим возмещением клиентом при осуществлении взаиморасчетов по окончании действия договора.

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

*(п.43. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

43-1. Инвестиционный посредник на основании договора, заключенного с клиентом – нерезидентом, при покупке (продаже) ценных бумаг имеет право подавать заявки в

коммерческие банки на покупку (продажу) иностранной валюты от имени и за счет клиента – нерезидента.

*(введен дополнительный п.43-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

44. В процессе исполнения брокерских услуг инвестиционный посредник на основании договора, заключаемого с клиентом, может предоставить заем в виде денежных средств и ценных бумаг своему клиенту для покупки и продажи ценных бумаг на биржевых торгах. В случае приобретения ценных бумаг на биржевых торгах с использованием кредита банка клиент обязан уведомить об этом обслуживающего Члена Биржи.

*(п.44. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

45. В договоре, заключаемом с клиентом, Член Биржи должен предусмотреть все нижеследующие существенные условия:

- а) вид договора – договор на оказание брокерских и депозитарных услуг;
- б) вид услуг – покупка или продажа ценных бумаг, а также иные дополнительные услуги по желанию клиента, входящие в компетенцию Члена Биржи;
- в) наименование эмитента, вид и тип ценных бумаг, их количество, номинальная стоимость, цена покупки (продажи);
- г) обязательства клиента о принятии на себя прав и обязанностей по договору купли продажи ценных бумаг;
- д) срок, способ передачи реализуемых ценных бумаг клиентом Члену Биржи до исполнения сделки;
- е) срок, способ передачи приобретённых ценных бумаг Членом Биржи для клиента после исполнения сделки;
- ж) условия (размер и сроки) депонирования денежных средств для приобретения ценных бумаг;
- з) условия оплаты приобретённых ценных бумаг;
- и) условия блокировки ценных бумаг клиента при их продаже на отдельном счёте (ТСК) в депозитарии;
- к) условия оплаты (размеры и сроки) комиссионных сборов Биржи, Центрального депозитария, депозитария, обслуживающих клиента;
- л) размер вознаграждения Члена Биржи и сроки его оплаты;
- м) информация о том, приведет ли приобретение акций к формированию доли пакета акций, превышающей более 20 процентов акций банка и **более чем 25 процентами голосующих акций акционерного общества;**
- н) информация о том, является ли приобретатель акций банка – юридическое лицо нерезидентом, зарегистрированным в оффшорной зоне;
- о) обязательство клиента о предоставлении Члену Биржи следующих документов до совершения им сделки на торгах Биржи:
  - 1) копия документа предварительного согласия Центрального банка Республики Узбекистан на приобретение пакета акций банка, превышающего 20 процентов от их общего количества;
  - 2) копию документа предварительного согласия антимонопольного органа при получении лицом или группой лиц права распоряжаться более чем 25 процентами голосующих акций акционерного общества;
  - 3) копию документа о предварительном разрешении Центрального банка на приобретение акций банка:
    - нерезидентами Республики Узбекистан;
    - юридическими лицами – резидентами Республики Узбекистан более пятидесяти процентов акций которых находятся во владении, пользовании и (или) распоряжении нерезидентов Республики Узбекистан;
    - а также резидентами Республики Узбекистан, являющимися распорядителями средств (поверенными) приобретателей акций банков;

п) указание на то, что Биржа в безакцептном порядке взимает комиссионные сборы с задепонированных денежных средств с покупателя за обе стороны сделки в случае нарушения сроков оплаты по сделке и комиссионных сборов Биржи, установленные настоящими Правилами;

р) положение об ответственности сторон, в том числе за отказ от регистрации Биржей сделки вследствие нарушения клиентом законодательства;

с) иные условия договора, которые стороны посчитали существенными, определяются сторонами в соответствии с законодательством или настоящими Правилами.

*(абзац м), пп.2. пункта 45. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 04.06.2024 г.)*

46. Ответственность за достоверность информации, предоставленной клиентом Члену Биржи, несет клиент Члена Биржи.

47. Член Биржи при заключении договора на оказание брокерских и депозитарных услуг, а также при исполнении поручения клиента потребовать от него предоставления оригинала документа о предварительном согласии уполномоченного органа, в случае, если приобретение акций приведет к формированию в уставном фонде доли акций, превышающей 20 процентов акций банка или более чем 25 процентами голосующих акций акционерного общества.

*(пункт 47. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 04.06.2024 г.)*

*(пункт 47-1. исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 04.06.2024 г.)*

48. Член Биржи не вправе заключать договор на оказание брокерских и депозитарных услуг и исполнять поручения клиента, если клиентом Члена Биржи Члену Биржи 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.

48-1. В случае выявления нарушений со стороны Члена Биржи, приведших к заключению сделок с нарушением законодательства Республики Узбекистан, ответственность несет Член Биржи и его клиент в соответствии с законодательством и настоящими Правилами.

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

*(введен новый параграф §7-1 с п.48-2. по п.48-21. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

доверенные лица клиента при наличии доверенности оформленной в надлежащем виде;

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

48-9. Передавать свое право доступа со стороны клиента другим лицам запрещается за исключением передачи права доверенному лицу или инвестиционному посреднику. Клиенты инвестиционного посредника (Члена Биржи), в случае у них отсутствия возможности лично подавать заявки на продажу и покупку ценных бумаг, имеют право подать доверительное поручение инвестиционному, посреднику на совершение от имени клиента сделок, указанных в поручении.

48-10. Доступ в программный комплекс системы HTS и MTS позволяет клиенту:

проверять список заявок, поданных в торговую систему, а также просматривать список заявок в разрезе конкретной (отдельной) ценной бумаги; просматривать графики сделок по конкретной (отдельной) ценной бумаге, а также графики изменения биржевых индексов;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

48-21. За все операции Членов Биржи при взаимодействии с клиентами в режиме прямого доступа с использованием системы HTS и MTS для совершения сделок в Торговой системе несет непосредственно ответственность Член Биржи, заключивший с клиентом



договор на брокерское и депозитарное обслуживание и предоставивший клиенту прямой доступ в Торговую систему.

## **§8. Условия осуществления дилерской деятельности Членом Биржи**

49. При осуществлении дилерской деятельности Члену Биржи следует добросовестно исполнять обязательства по совершенным им сделкам купли-продажи ценных бумаг.

50. Член Биржи – дилер обязан:

а) до совершения сделок с ценными бумагами публично объявлять твердые стартовые цены покупки и (или) продажи ценных бумаг;

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

51. Кроме цены, дилер имеет право публично объявить иные существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг, а именно:

а) минимальное и максимальное количество покупаемых и/или продаваемых ценных бумаг;

б) срок, в течение которого действуют объявленные цены.

52. При отсутствии в данном объявлении указания на иные существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг Член Биржи – дилер обязан заключить договор на существенных условиях, указанных во встречной заявке.

53. В случае уклонения Члена Биржи – дилера от заключения договора купли-продажи ценных бумаг к нему может быть предъявлен иск о принудительном заключении такого договора и/или о возмещении причиненных убытков.

## **§9. Порядок приостановления и прекращения деятельности Членов биржи**

54. Биржа может приостановить членство на Бирже профессионального участника рынка ценных бумаг в случаях:

а) невыполнения Членом Биржи условий Договора;

б) единовременной неуплаты членских взносов;

в) приостановления действия лицензии, предоставляющей право профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

г) по предписанию уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг, предписаниям Центрального Банка Республики Узбекистан и Министерства финансов Республики Узбекистан;

д) по решению суда.

55. Приостановление членства на Бирже профессионального участника рынка ценных бумаг по основаниям, указанным в пункте 50 настоящих Правил, оформляется соответствующим решением Правления Биржи, копия которого вручается Члену Биржи.

56. Восстановление членства на Бирже профессионального участника рынка ценных бумаг осуществляется после устранения причин, указанных в подпунктах, а), б), в) пункта 50 настоящих Правил, а также по решению суда.

57. Биржа может прекратить членство на Бирже профессионального участника рынка ценных бумаг в случаях:

а) заявления Члена Биржи (на добровольной основе);

б) грубого нарушения Членом Биржи условий Договора о Членстве на РФБ «Тошкент» между Членом Биржи и Биржей;

*(абзац б, п.57. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

в) систематической (более двух раз подряд) неуплаты членских взносов;

г) прекращения или аннулирования действия лицензии, предоставляющей право на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

д) по решению суда.

58. Прекращение членства на Бирже профессионального участника рынка ценных бумаг по основаниям, указанным в пункте 57 настоящих Правил, оформляется соответствующим решением Правления Биржи об исключении его из состава Членов Биржи.

59. С исключённым из состава Членов Биржи профессиональным участником рынка ценных бумаг производятся взаиморасчеты на основании «Акта сверки взаиморасчетов по денежным обязательствам сторон».

60. Восстановление членства на Бирже профессионального участника рынка ценных бумаг, ранее исключённого из состава Членов Биржи, осуществляется только по решению суда.

61. Исключенному Члену Биржи в течение 5-ти рабочих дней направляются следующие документы:

копия решения Правления Биржи об исключении из состава Членов Биржи;

официальное уведомление об исключении из состава Членов Биржи;

акт сверки взаиморасчетов по денежным обязательствам сторон в двух экземплярах;

официальное уведомление о расторжении Договора о Членстве на РФБ «Тошкент».

*(абзац 4, п.61. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

62. Если исключенный Член Биржи в течение установленного срока не исполняет денежные обязательства перед Биржей, то Биржа принимает меры к взысканию задолженности в соответствии с законодательством.

#### **IV. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДОПУСКА ЦЕННЫХ БУМАГ НА ТОРГИ БИРЖИ**

##### **§10. Общие требования к допуску ценных бумаг на торги Биржи**

63. К торгам на Бирже допускаются:

а) находящиеся в процессе размещения и (или) обращения эмиссионные ценные бумаги после их регистрации в соответствии с законодательством в порядке установленных норм их обращение на территории Республики Узбекистан и включенные в биржевой котировальный лист согласно Положению «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент»;

*(абзац а, п.63. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

б) находящиеся в процессе размещения и обращения неэмиссионные ценные бумаги, прошедшие регистрацию в установленном порядке.

64. Депозитные сертификаты, выпускаемые коммерческими банками Республики Узбекистан в порядке, установленном Центральным банком Республики Узбекистан по согласованию с уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг, включаются в биржевой котировальный лист бумаг согласно «Положению о биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент».

65. Стоимость ценных бумаг, размещаемых и обращаемых на Бирже, выражается и оплачивается в национальной валюте Республики Узбекистан, а, в случаях, предусмотренных законодательством – в иностранной валюте.

66. Ценные бумаги в биржевом котировальном листе подразделяются по структуре рынка и разделяются на сегменты:

1) Рынок акций «Stock Market»;

2) Рынок облигаций «Bond Market»;

3) Рынок государственных ценных бумаг «Government securities market»;

#### 4) Рынок производных ценных бумаг «Derivatives».

При этом акции в модуле «Stock Market» в зависимости от финансового состояния эмитента и других требований, установленных Положением «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент», разделяются на основные и специальные категории.

67. Осуществление допуска ценных бумаг на Биржевые торги (биржевой котировальный лист) включает в себя следующие процедуры:

рассмотрение заявления эмитента ценных бумаг о включении его ценных бумаг в биржевой котировальный лист;

оценка финансового состояния эмитента ценных бумаг и соответствие установленным требованиям для включения ценных бумаг в биржевой котировальный лист;

оценка ликвидности ценных бумаг;

включение ценных бумаг в биржевой котировальный лист и его доведение до Членов Биржи посредством публикации соответствующей информации на официальном веб-сайте бирже.

*(пп.67,66. изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

68. Ценные бумаги, включенные в биржевой котировальный лист, считаются допущенными к торгам на Бирже.

69. Ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Республики Узбекистан, допускаются к обращению на Бирже после их регистрации в соответствии с законодательством в порядке установленных норм их обращение на территории Республики Узбекистан.

*(п.69. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

### **§11. Биржевой котировальный лист**

70. Биржевой котировальный лист включает в себя список эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг.

71. В биржевой котировальный лист могут включаться следующие ценные бумаги, допущенные законодательством к выпуску:

а) ценные бумаги резидентов Республики Узбекистан;

б) государственные ценные бумаги;

в) ценные бумаги, выпущенные нерезидентами Республики Узбекистан в соответствии с законодательством.

72. Биржевой котировальный лист по структуре рынка разделяются на сегменты:

1) Рынок акций «Stock Market»;

2) Рынок облигаций «Bond Market»;

3) Рынок государственных ценных бумаг «Government securities market»;

4) Рынок производных ценных бумаг «Derivatives».

73. Сегмент рынка акций «Stock Market» в зависимости от финансового состояния эмитентов ценных бумаг и других требований, установленных Положением «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент», разделяются на основные категории «Премиум» и «Стандарт», а также на специальную категорию «Транзит».

74. Акции эмитента, государственная доля которого подлежит продаже на биржевых торгах по решению Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан, включаются в категорию «Стандарт» сегмента «Рынок акций «Stock Market».

*(пп.71,72,73,74. изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

*(пп.75,76,77 исключены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол*

## **§12. Порядок включения ценных бумаг в биржевой котировальный лист**

78. В биржевой котировальный лист включаются ценные бумаги, выпущенные в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан, и зарегистрированные в установленном порядке, отвечающие требованиям Положения «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент».

79. Ценные бумаги включаются в биржевой котировальный лист решением Правления Биржи на основании заключения Листинговой комиссии с последующим размещением информации на официальном сайте Биржи.

80. Для включения ценных бумаг в биржевой котировальный лист к эмитентам предъявляются требования в соответствии с Положением «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент».

81. Для включения ценных бумаг в биржевой котировальный лист эмитент и/или владелец ценных бумаг представляет на Биржу заявление (по установленной форме) с приложением соответствующих документов в соответствии с Положением «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент».

*(пп.78,79,80,81. изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

82. Эмитент и/или владелец ценных бумаг несет ответственность за достоверность представленных им информации и документов для включения в биржевой котировальный лист.

*(п.82 исключен, п. 83. считать п.82. изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

*(пп.84-89. исключены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

83. Процедура и этапы рассмотрение предоставленных эмитентом документов осуществляется согласно нормам Положения «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент».

*(введен дополнительный п.83. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

84. Для ценных бумаг, включаемых в биржевой котировальный лист, присваивается отдельный биржевой тикер. Данный биржевой тикер является уникальным по каждой ценной бумаге и используется для информационных и аналитических целей.

*(п.90. считать п.84. изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

85. Датой включения ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист является следующий торговый день после ввода в Торговую систему ЕПТК информации о ценных бумагах, включаемых в биржевой котировальный лист.

*(п.91. считать п.85. изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

*(п.92. исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

## **§13. Перевод в другие категории биржевого котировального листа и делистинг ценных бумаг листинговых компаний**

93. Биржа переводит акции листинговых компаний из одной категории в другую категорию в сегменте рынка акций «Stock Market» при изменении их параметров,

отличающихся от листинговых требований, установленных к соответствующей категории, в которой находятся данные акции.

При этом, если акции не соответствуют требованиям ни одной из основных категорий биржевого котировального листа, то данные акции в случае согласия эмитента переводятся в категорию «Транзит», а в противном случае исключаются из биржевого котировального листа в установленном порядке.

*(п.93. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

*(пп.94,95. исключены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

94. Биржа уведомляет эмитента о принятом решении Правления о переводе акций листинговой компании в другую категорию сегмента рынка акций «Stock Market» биржевого котировального листа в срок, установленный Положением «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент».

*(п.96. считать п.94. изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

95. Делистинг ценных бумаг эмитентов, включенных в биржевой котировальный лист, производится Биржей в следующих случаях:

невыполнения условий и требований по нахождению ценных бумаг в биржевом котировальном листе, установленных Положением «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент»;

при несогласии эмитента о переводе его ценных бумаг в категорию «Транзит» при несоответствии требованиям по нахождению ценных бумаг в основные категории биржевого котировального листа;

при допущении десяти и более нарушений требований по раскрытию информации в течение 12 последних календарных месяцев;

поступления заявления от эмитента о добровольном делистинге его ценных бумаг при наличии решения общего собрания акционеров или иного высшего органа управления;

при наступлении случаев, установленных законодательством служащих основанием для делистинга ценных бумаг;

наличия признаков банкротства эмитента, подтвержденных решением (определением) соответствующего экономического суда;

аннулирования находящихся в обращении ценных бумаг эмитента уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

неуплаты листингового взноса в установленные сроки.

*(п.97. считать п.95. изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

96. Право делистинга акций эмитента, включенных в категорию «Стандарт» в сегмент рынка акций «Stock Market» биржевого котировального листа в связи с реализацией пакета государственных акций на биржевых торгах по решениям Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан, возникает у Биржи в следующих случаях:

аннулирование либо признание несостоявшимся всех выпусков акций данного эмитента уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

при снятии с биржевых торгов всего пакета государственных акций на основании соответствующего приказа государственного уполномоченного органа по управлению государственными активами;

при несоответствии показателей эмитента условиям и требованиям по нахождению ценных бумаг в биржевом котировальном листе, установленным Положением «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент» по итогам отчетного квартала, в течение

которого был продан государственный пакет акций, выставленный по решениям Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан.

*(п.98. считать п.96. изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

*(п.99. исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

97. Делистинг ценных бумаг листинговой компании производится Биржей и в иных случаях, предусмотренных законодательством.

*(п.100. считать п.97. изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

98. Решение о делистинге принимается Правлением Биржи на основании соответствующего заключения Листинговой комиссии.

*(п.101. считать п.98 изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

99. Датой исключения ценных бумаг из биржевого котировального листа считается последующий рабочий день после проведения операции по вводу информации в торговую систему биржи по исключению ценных бумаг эмитента из биржевого котировального листа.

*(введен дополнительный п.99. изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

100. Биржа уведомляет эмитента о принятом решении Правлении о делистинге в срок, установленный Положением «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент».

*(п.102. считать п.100. изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

## **V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ НА БИРЖЕ**

### **§14. Общая характеристика торгов ценными бумагами на Бирже**

103. Торги ценными бумагами проводятся в Торговой системе Биржи и ЕПТК с использованием рабочих терминалов Членов Биржи и их клиентов при предоставлении инвестиционными посредниками соответствующего права своим клиентам, в режиме удаленного доступа.

*(п.103. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

104. Управление Торговой системой Биржи и ЕПТК осуществляется центральными серверами, расположенные по адресу 100047, г. Ташкент, ул. Бухоро, 10.

105. Члены Биржи могут участвовать в биржевых торгах, в режиме удалённого доступа с подключением к Торговой системе Биржи и ЕПТК.

106. Условия допуска к участию в торгах Члена Биржи, в режиме удалённого доступа, определяются Биржей.

107. Член Биржи, работающий в режиме удалённого доступа со своего офиса, должен иметь необходимое компьютерное и коммуникационное оборудование и программное обеспечение, соответствующие требованиям, установленным Биржей.

108. Торговые дни, время начала и окончания торговых сессий по секциям и торговым площадкам Биржи устанавливаются графиком торгов, утверждаемым Правлением Биржи.

109. График торгов публикуется на официальном сайте Биржи.

110. Торги ценными бумагами проводятся в секциях Биржи в соответствии с порядком и продолжительностью времени, определенной графиком торгов.

111. Проведение дополнительных торгов, а также продление времени, помимо установленного графиком основного времени, допускается только по решению Правления Биржи на основании письменного запроса Члена Биржи, Госкомконкуренции, распоряжений органов государственной власти и управления Республики Узбекистан.

112. В случае изменения графика торгов в связи с проведением дополнительных торгов Биржа извещает об этом Членов Биржи в срок не менее чем за один час до начала торгов путём публикации соответствующего объявления на своём официальном сайте.

113. Все операции по купле-продаже ценных бумаг в Торговой системе Биржи осуществляются в режиме реального времени (on-line) с использованием рабочих терминалов, расположенных в офисах Членов Биржи.

114. При осуществлении организации торгов Главный маклер либо маклер, ведущий торги, должны действовать в соответствии с инструкцией Главного маклера Биржи, утверждённой Правлением Биржи.

115. В офисах брокерских фирм трейдеру Члену Биржи в обязательном порядке предоставляется рабочий терминал, с помощью которого может совершаться комплекс действий по заключению сделок с ценными бумагами, включая оформление договоров купли-продажи, а также обеспечивается доступ к справочной информации, хранящейся в базе данных Биржи.

116. При работе с рабочим терминалом в Торговой системе Биржи в секциях, предназначенных для обеспечения торгов по технологии «простого аукциона», трейдер Члена Биржи должен действовать в соответствии с «Инструкцией трейдера по работе в системе электронных торгов в секциях по размещению ценных бумаг», утверждённой Правлением Биржи.

117. При работе с рабочим терминалом в Торговой системе Биржи в секциях, предназначенных для обеспечения торгов по технологии «непрерывного двойного аукциона», трейдер Члена Биржи должен действовать в соответствии с «Инструкцией трейдера по работе в системе электронных торгов в секциях по обращению корпоративных ценных бумаг», утверждённой Правлением Биржи.

117-1. При работе с рабочим терминалом в Торговой системе ЕПТК во всех секциях и торговых площадках трейдер Члена Биржи должен действовать в соответствии с инструкциями разработчика системы ЕПТК – Корейской фондовой биржей (KRX)

118. Электронная система биржевых торгов в Торговой системе Биржи и ЕПТК обеспечивает ведение автоматизированного журнала учета операций по торговым сессиям (электронный протокол торгов), регистрирующий содержание следующих операций и данных:

- дата и время открытия торгов;
- дата и время закрытия торгов;
- идентификация участника торгов;
- время входа в Торговую систему участника торгов;
- время выхода из Торговой системы участника торгов;
- время выставления заявки участником торгов;
- время снятия заявки участником торгов;
- время изменения параметров заявки участником торгов;
- время совершения сделки участником торгов;
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг в заявке;
- количество лотов в заявке;
- цена одной ценной бумаги;
- результаты торгов на бирже.

119. Вышеуказанные временные параметры учитываются в следующем формате фиксации Торговой системы Биржи и ЕПТК: год, месяц, день, час, минута, секунда (с точностью минимум до 0,1 секунды).

## **§15. Модули Торговой системы Биржи, секции и торговые площадки**

120. Торговая система Биржи включает в себя следующие модули:

модуль биржевых торгов;

модуль торгов, связанных с обслуживанием процессов приватизации.

121. В модуле биржевых торгов настоящими Правилами предусматриваются следующие секции и торговые площадки с соответствующей нумерацией каждой секции:

1. Секция реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием преимущественного права;

б) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием технологии «закрытого аукциона»;

в) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке.

2. Секция по реализации депозитных сертификатов коммерческих банков № 2, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка по размещению депозитных сертификатов;

б) торговая площадка по обращению депозитных сертификатов.

3. Секция размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3.

4. Секция размещения и обращения акций листинговых компаний № 4, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка по размещению акций листинговых компаний;

б) торговая площадка обращения акций листинговых компаний.

5. Секция размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка по размещению корпоративных и инфраструктурных облигаций;

б) торговая площадка по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций.

6. Секция по реализации пакетов ценных бумаг - блок-трейдинг № 6, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка по реализации пакетов акций (блок-трейдинг);

б) торговая площадка по реализации корпоративных и инфраструктурных облигаций (блок-трейдинг).

7. Секция по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (секция репо) № 7, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка I-го этапа сделки репо;

б) торговая площадка II-го этапа сделки репо.

8. Секция по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) № 8, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка по реализации опционов;

б) торговая площадка по реализации фьючерсов на ценные бумаги.

9. Секция реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту;

б) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц;

в) торговая площадка по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией.

*(п.121-1. исключен на основании исключения III раздела Правил по обслуживанию приватизационных процессов в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов*



## **§15-1. Модули и секции Торговой системы ЕПТК**

121-2. Единый программно-технический комплекс (ЕПТК) фондового рынка Республики Узбекистан включает в себя следующие блоки, именуемые далее системы:

- брокерская система с депозитарным модулем;
- торговая система фондовой биржи;
- внебиржевая система электронных торгов;
- депозитарная система, представленная Центральным депозитарием;
- клиринговая система, представленная РКП РФБ «Тошкент»;
- расчетная система, представленная Национальным Банком ВЭД;
- надзорная система уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

121-3. В брокерской системе ЕПТК происходит:

первичное размещение ценных бумаг в процессе IPO (initial public offering) путем организации подписки, оформления подписного листа и последующего совершения и сделок в Торговой системе ЕПТК Членом Биржи;

блокировку и выставление ценных бумаг на биржевые торги в Торговой системе ЕПТК, находящихся на балансе Члена Биржи;

совершение сделок с ценными бумагами при их размещении и обращении на фондовой бирже в Торговой системе ЕПТК.

121-4. В торговой системе ЕПТК происходит:

совершение сделок, совершенных в брокерской системе Членами Биржи путем организации подписки и оформления подписного листа;

совершение сделок с ценными бумагами при их размещении и обращении на фондовой бирже за национальную и иностранную валюту путем оформления договора купли-продажи в электронной форме;

совершение сделок репо за национальную валюту путем оформления репо-соглашения в электронной форме.

121-5. В клиринговой и расчетной системе ЕПТК происходит исполнение сделок по принципу «поставка против платежа» по сделкам с ценными бумагами, совершенных в брокерской и торговой системе ЕПТК.

121-6. Торговая система ЕПТК Биржи включает в себя следующие модули (по терминологии ЕПТК-рынки) и сегменты:

- рынки акций «Stock Market»;
- рынки облигаций «Bond Market»;
- рынки ценных бумаг за иностранную валюту «FTC Market»;
- сегмент торговли с участием маркет-мейкера. «Market- Making»

121-7. В модуле рынка акций «Stock Market» настоящими Правилами предусматриваются следующие секции с соответствующей нумерацией каждой секции:

- основная секция «Main Board» - № 1;
- секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» - № 2;
- 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» - №3;
- секция сделок репо с акциями АО, «Repo Board» - № 4.

*(п.121-7. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

121-8. В модуле рынка облигаций «Bond Market» настоящими Правилами предусматриваются следующие секции и торговые площадки с соответствующей нумерацией каждой секции:

- основная секция «Main Board» - № 5;

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» -№ 6;  
секция сделок репо с корпоративными и инфраструктурными облигациями «Repo Board» - № 7.

121-9. В модуле рынка ценных бумаг «FTC Market» настоящими Правилами предусматриваются следующие секции и торговые площадки с соответствующей нумерацией каждой секции:

основная секция «Main Board» - № 8;

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» -№ 9.

121-10. Отдельным сегментом предусматривается совершение сделок с ценными бумагами с участием маркет-мейкера.

## **§16. Методы организации торгов в Торговой системе Биржи**

122. В модуле биржевых торгов Торговая система Биржи предусматривает следующие основные методы организации торгов:

метод организации торгов на основе технологии «простого аукциона»;

метод организации торгов на основе технологии «залпового аукциона»;

метод организации торгов на основе технологии «непрерывного двойного аукциона».

*(п.123. исключен на основании исключения III раздела Правил по обслуживанию приватизационных процессов в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

## **§17. Технологии аукционов, применяемых в модуле биржевых торгов Торговой системы Биржи**

124. В модуле биржевых торгов торги ценными бумагами по технологии «простого аукциона» осуществляются в нижеследующих секциях и торговых площадках Торговой системы:

1. Секция реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием преимущественного права;

б) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием технологии «закрытого аукциона»;

в) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке.

2. Секция по реализации депозитных сертификатов коммерческих банков № 2, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка по размещению депозитных сертификатов;

б) торговая площадка по обращению депозитных сертификатов.

125. В модуле биржевых торгов торги ценными бумагами по технологии «залпового аукциона» осуществляются в нижеследующих секциях и торговых площадках Торговой системы:

3. Секция размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3.

126. Торги ценными бумагами по технологии «непрерывного двойного аукциона» осуществляются в нижеследующих секциях и торговых площадках Торговой системы:

4. Секция размещения и обращения акций листинговых компаний № 4, включающая следующие торговые площадки:

а) торговая площадка по размещению акций листинговых компаний;

б) торговая площадка обращения акций листинговых компаний.

5. Секция размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5, включающая следующие торговые площадки:

- а) торговая площадка по размещению корпоративных и инфраструктурных облигаций;
  - б) торговая площадка по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций.
6. Секция по реализации пакетов ценных бумаг - блок-трейдинг № 6, включающая следующие торговые площадки:
- а) торговая площадка по реализации пакетов акций (блок-трейдинг);
  - б) торговая площадка по реализации пакетов корпоративных и инфраструктурных облигаций (блок-трейдинг).
7. Секция по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (секция репо) № 7, включающая следующие торговые площадки:
- а) торговая площадка I-го этапа сделки репо;
  - б) торговая площадка II-го этапа сделки репо.
8. Секция по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) № 8, включающая следующие торговые площадки:
- а) торговая площадка по реализации опционов;
  - б) торговая площадка по реализации фьючерсов на ценные бумаги.
9. Секция реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9, включающая следующие торговые площадки:
- а) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту;
  - б) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц;
  - в) торговая площадка по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией.

*(параграф §18. Технологии аукционов, применяемых в модуле торгов, связанных с обслуживанием процессов приватизации в Торговой системе Биржи с п.127. по п.129. включительно исключен на основании исключения III раздела Правил по обслуживанию приватизационных процессов в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

### **§18-1. Методы организации торгов и технологии аукционов, применяемых в модулях и в секциях Торговой системы ЕПТК**

129-1. В модуле биржевых торгов Торговая система ЕПТК предусматривает следующие основные методы организации торгов:

метод организации торгов на основе технологии «залпового аукциона»;

метод организации торгов на основе технологии «непрерывного двойного аукциона» с разновидностями.

129-2. В модуле рынка акций «Stock Market» настоящими Правилами предусматриваются следующие технологии торгов для секций:

основная секция «Main Board» - № 1, с применением технологии «залпового аукциона для определения котировальных цен периода открытия и закрытия торгов и технологии непрерывного двойного аукциона «мэтчинг – matching» для совершения сделок;

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» - № 2, с применением адресных заявок двойного аукциона с модулем «акцепт – ассепт» для совершения сделок в режиме блок-трейдинга;

секция «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» - № 3, с применением технологии непрерывного двойного аукциона «мэтчинг – matching» для совершения сделок.

секция сделок репо с акциями АО «Repo Board» - № 4 с применением адресных заявок двойного аукциона с модулем «акцепт – ассепт» для совершения сделок.

*(п.129-2. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

129-3. В модуле рынка облигаций «Bond Market» настоящими Правилами предусматриваются следующие секции и торговые площадки с соответствующей нумерацией каждой секции:

основная секция «Main Board» - № 5 – с применением технологии «залпового аукциона для определения котировальных цен периода открытия и закрытия торгов и технологии непрерывного двойного аукциона «мэтчинг – matching» для совершения сделок;

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» -№ 6 – с применением технологии непрерывного двойного аукциона с модулем «акцепт– ассепт» для совершения сделок в режиме блок-трейдинга;

секция сделок репо с корпоративными и инфраструктурными облигациями «Repo Board» - № 7 – с применением технологии непрерывного двойного аукциона с модулем «акцепт– ассепт» для совершения сделок.

129-4. В модуле рынка ценных бумаг «FCT Market» настоящими Правилами предусматриваются следующие секции и торговые площадки с соответствующей нумерацией каждой секции:

основная секция «Main Board» - № 8 – с применением технологии непрерывного двойного аукциона «мэтчинг – matching» для совершения сделок;

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» -№ 9 – с применением технологии непрерывного двойного аукциона с модулем «акцепт– ассепт» для совершения сделок в режиме блок-трейдинга;

129-5. В сегменте рынка «маркет-мейкерство» совершение сделок с ценными бумагами с участием маркет-мейкера производится в основной секции в модуле рынка акций «Stock Market» «Main Board» - № 1 и в модуле рынка облигаций «Bond Market» «Main Board» - № 5 с применением технологии непрерывного двойного аукциона «мэтчинг – matching» для совершения сделок.

129-6. Схемы Торговой системы Биржи приведены в приложении № 8-3 «Структура Торговой системы ЕПТК.

## **§19. Права и обязанности Главного маклера на торгах Биржи**

130. Полномочия по ведению торгов и контроль за соблюдением требований настоящих Правил возлагаются на Главного маклера.

131. Главный маклер управляет ходом проведения торгов, осуществляет оперативное взаимодействие с трейдерами Членов Биржи, а также координирует деятельность служб Биржи, задействованных в проведении торгов.

132. Главный Маклер имеет право:

требовать неукоснительного исполнения трейдерами Членов Биржи правил и положений, действующих на Бирже;

принимать меры к трейдерам Членов Биржи, в случае нарушения настоящих Правил, приведших к сбою Торговой системы Биржи и ЕПТК;

официально объявлять информацию, путем публикации на официальном сайте Биржи, по вопросам, связанным с порядком проведения торгов.

133. Главный Маклер обязан:

исполнять распоряжения Правления Биржи в пределах своей компетенции;

осуществлять в соответствии с графиком, утверждаемым решением Правления Биржи, подготовку, открытие и закрытие Торговой системы Биржи и ЕПТК;

управлять процессом проведения торгов в строгом соответствии с регламентом и положениями настоящих Правил;

подписывать документы, подтверждающие факт заключения сделок, а также иные документы по итогам торгов;

принимать меры, в случае возникновения чрезвычайных ситуаций, в соответствии с настоящими Правилами;

регистрировать нарушения, происходящие в ходе торгов, и своевременно информировать о них Правление Биржи;

в случае возникновения споров между сторонами сделки при необходимости передавать материалы на рассмотрение Арбитражной или Контрольной комиссии Биржи;

обеспечивать учет и хранение документов по итогам торгов;

по итогам торгового дня обеспечивать оформление протокола торгового дня в электронном формате (приложения 12а, 12б);

своевременно доводить до сведения Членов Биржи распоряжения Правления Биржи, связанные с порядком проведения торгов;

не подписывать документы в случае выявления им нарушений законодательства и настоящих Правил.

134. Информация, полученная Главным маклером (маклером) в ходе проведения торгов на Бирже, является конфиденциальной.

135. В случае отсутствия Главного маклера на торгах его функции выполняет маклер, согласно распоряжению Председателя Правления Биржи или его заместителей.

## **РАЗДЕЛ II. ПРАВИЛА БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

### **VI. БИРЖЕВЫЕ СДЕЛКИ И ИХ ХАРАКТЕРИСТИКА**

#### **§20. Виды биржевых сделок**

136. Биржевой сделкой является зарегистрированный Биржей договор купли-продажи ценных бумаг, заключенный по зафиксированному Биржей результату биржевого торга.

137. На Бирже могут совершаться следующие виды биржевых сделок:

сделки купли-продажи ценных бумаг с условием их поставки без отсрочки (спот);

сделки купли-продажи производных финансовых инструментов (деривативов) с обязательством исполнения их в будущем (фьючерсы), предполагающие поставку биржевого товара (поставочный фьючерс) или осуществление денежных расчетов между сторонами сделки без поставки ценных бумаг (расчетный фьючерс);

сделки купли-продажи производных финансовых инструментов (деривативов) с правом на будущую покупку или продажу ценных бумаг, либо производных финансовых инструментов (деривативов) (опционы);

сделки купли-продажи ценных бумаг с условием их обратного выкупа через определенный срок по заранее определенной цене (репо).

138. На Бирже могут совершаться и иные биржевые сделки в соответствии с законодательством.

#### **§21. Порядок осуществления сделок спот с ценными бумагами в Торговой системе Биржи и ЕПТК.**

139. Сделки спот осуществляются с ценными бумагами, включенными в биржевой котировальный лист, как с эмиссионными, так неэмиссионными ценными бумагами в соответствующих секциях Торговой системы Биржи и ЕПТК.

140. Сделки спот проходят в несколько этапов:

предварительная блокировка ценных бумаг на биржевые торги продавцом ценных бумаг в Центральном депозитарии - для сделок в Торговой системе Биржи;

выставление ценных бумаг на торги непосредственно с баланса Члена Биржи, где они находятся – для сделок в Торговой системе ЕПТК;

предварительное депонирование денежных средств покупателем ценных бумаг на депозитном счете в РКП Биржи- для совершения сделок в Торговой системе Биржи;

депонирование денежных средств покупателем ценных бумаг на расчетном депозитном счете Члена Биржи в Национальном банке ВЭД для совершения сделок в Торговой системе ЕПТК;

подача заявок трейдерами Членов Биржи на торги с вводом их в Торговую систему Биржи и ЕПТК;

формирование списков заявок в соответствующих секциях Торговой системы Биржи и ЕПТК;

заключение сделок в Торговой системе Биржи и ЕПТК;

фиксация сделок Торговой системой Биржи и ЕПТК с одновременной сверкой параметров заключенных сделок;

оформление и регистрация сделки Маклериатом Биржи с применением ЭЦП в Торговой системе Биржи;

оформление и регистрация сделки в автоматическом режиме непосредственно Торговой системой ЕПТК с применением ЭЦП трейдеров Членов Биржи без подтверждения Маклериатом Биржи;

клиринг по каждой сделке в Торговой системе Биржи в рамках РКП Биржи;

клиринг с использованием неттинга по итогам торгов в Торговой системе ЕПТК в рамках РКП Биржи;

перевод денежных средств покупателем на депозитный счет в РКП Биржи по неоплаченной части сделки покупателем в течение срока, установленного настоящими Правилами при совершении сделок в Торговой системе Биржи;

перевод денежных средств покупателя ценных бумаг Членом Биржи на депозитный счет в РКП Биржи по всей сумме сделки покупателем в течение срока, установленного кодом расчета T+2;

исполнение сделки путем поставки ценных бумаг покупателю и денежных средств – продавцу по принципу «поставка против платежа».

141. Обязательными условиями для совершения сделок спот с эмиссионными ценными бумагами в Торговой системе Биржи являются:

предварительная блокировка ценных бумаг в Центральной депозитарии ценных бумаг со стороны продавца;

предварительное депонирование денежных средств в РКП Биржи со стороны покупателя.

141-1. Обязательными условиями для совершения сделок спот с эмиссионными ценными бумагами в Торговой системе ЕПТК являются:

предварительная блокировка ценных бумаг Членом Биржи для торгов со стороны продавца в его депозитарном модуле;

депонирование денежных средств покупателем ценных бумаг на расчетном депозитном счете Члена Биржи в Национальном банке ВЭД в полной сумме для совершения сделок в Торговой системе ЕПТК в соответствии с кодом расчетов T+2.

142. Оформление и регистрация сделки происходит на основании типового договора купли-продажи ценных бумаг (приложение № ба, бб, бв, бг, бд):

*(пп. а), п.142. исключен на основании исключения III раздела Правил по обслуживанию приватизационных процессов в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

б) по сделкам совершенных в Торговой системе Биржи при размещении и обращении ценных бумаг (кроме госактивов) - в электронной форме с применением ЭЦП Членами Биржи с последующим подтверждением Маклериатом Биржи по типовой форме:

приложение бб – договор купли-продажи ценных бумаг;

в) по сделкам совершенных в Торговой системе Биржи при размещении и обращении депозитных сертификатов банков Республики Узбекистан - в документарной или в электронной форме с применением ЭЦП Членами Биржи с последующим подтверждением Маклериатом Биржи по типовой форме:

приложение бв – договор купли-продажи депозитных сертификатов;

г) по сделкам совершенных в Торговой системе ЕПТК при размещении и обращении ценных бумаг - в электронной форме с применением ЭЦП Членами Биржи без подтверждения Маклериатом Биржи по типовой форме:

приложение бд – договор купли-продажи ценных бумаг, заключенный в Торговой системе ЕПТК.

## **§22. Порядок осуществления сделок с производными ценных бумаг в Торговой системе Биржи**

143. Сделки с производными ценных бумаг в «секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов)» № 8 Торговой системы Биржи совершаются в зависимости от вида производных ценных бумаг на следующих торговых площадках:

торговая площадка по реализации опционов;

торговая площадка по реализации фьючерсов на ценные бумаги.

144. На торговой площадке по реализации опционов совершаются сделки с опционами на покупку (колл) определенного вида и количества ценных бумаг по фиксированной цене;

145. На торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги обращаются следующие виды фьючерсов на ценные бумаги:

фьючерс на продажу;

фьючерс на покупку.

146. Для выставления ценных бумаг в «секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов)» эмитент или Член Биржи до подачи соответствующей заявки по указанию эмитента представляет Бирже следующие документы:

заявление эмитента на допуск производных ценных бумаг с указанием торговой площадки;

характеристика базисного актива, лежащего в основе ПЦБ и обращающегося на рынке ценных бумаг;

срок действия производных ценных бумаг при их размещении или обращении;

копия Решения о выпуске эмиссионных производных ценных бумаг;

копия проспекта эмиссии эмиссионных производных ценных бумаг.

147. Биржа вправе запрашивать и получать от эмитента или Члена Биржи иные документы, являющиеся основанием для выставления ценных бумаг в «секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов)».

148. Биржа рассматривает представленные документы в срок не более пяти рабочих дней, и выносит соответствующее решение, копия которого выдается эмитенту или Члену Биржи.

149. Принятое Биржей решение является основанием для допуска или отказа в выставлении ПЦБ на биржевые торги.

## **§23. Порядок осуществления сделок репо в Торговой системе Биржи и ЕПТК**

150. Сделки репо осуществляются со следующими видами ценных бумаг, выпущенных резидентами Республики Узбекистан:

акции;

корпоративные облигации;

инфраструктурные облигации;

производные ценных бумаг.

151. Сделки репо могут совершаться Членами Биржи:

от имени клиента – на основании договора поручения;

от своего имени – на основании соответствующего приказа.

152. Совершение сделок репо осуществляется исключительно при обращении ценных бумаг. Совершение сделок репо при размещении ценных бумаг не допускается.

153. Сделка репо по купле-продаже ценных бумаг производится в два этапа:  
первый этап – отчуждение ценных бумаг на условиях, указанных в репо-соглашении, заключенном после совершения сделки купли-продажи ценных бумаг между инициатором репо и акцептантом репо;

второй этап – обратный выкуп ценных бумаг на условиях, указанных в репо-соглашении.

154. Цена в заявке на первом этапе сделки репо для совершения сделки репо устанавливается инициатором репо в национальной валюте Республики Узбекистан на основании биржевой котировальной цены с учетом установленного спреда.

155. Цены в заявке на первом этапе сделки репо, выходящие за пределы диапазона биржевой котировальной цены с учетом спреда, не принимаются Торговой системой, и заявка становится неактивной и не включается в Список заявок настоящей секции.

156. Цена в заявке на втором этапе сделки репо определяется как сумма цены первого этапа сделки репо, отраженной в репо-соглашении, и абсолютной величины ставки вознаграждения.

157. Ставка вознаграждения определяется сторонами сделки репо самостоятельно и указывается в заявке в процентах, с точностью до 0,01 (одной сотой) числа.

158. Ставка вознаграждения по сделке репо определяется в годовом исчислении по итогам проведенных торгов и указывается в репо-соглашении.

159. Расчет ставки вознаграждения осуществляется сторонами сделки репо по следующей формуле:

$$R = \left( \frac{P_2}{P_1} - 1 \right) \times \frac{365}{t} \times 100 \quad \text{или} \quad P_2 = P_1 \times \frac{\left( 100 + R \frac{t}{365} \right)}{100}, \quad (1)$$

R – ставка вознаграждения, %;

$P_1$  – цена сделки репо на первом этапе, сум;

$P_2$  – цена сделки репо на втором этапе, сум;

t – срок сделки репо, в днях;

365 – число календарных дней в году, принимая для расчета ставки вознаграждения;

100 – сто процентов.

160. Юридическое лицо с участием государства в уставном фонде, выступающее акцептантом по сделке репо, обязано устанавливать ставку вознаграждения по сделке репо в размере, не менее чем ставка рефинансирования Центрального банка Республики Узбекистан в годовом исчислении на дату заключения сделки.

161. Ввод заявки на продажу (покупку) ценных бумаг в секции репо осуществляется одним лотом, который в ходе торгов разбивке не подлежит.

162. Сроки отчуждения по сделке репо могут составлять:

минимальный – 15 календарных дней;

максимальный – 365 календарных дней (для Торговой системы ЕПТК принимается 360 календарных дней).

163. Срок отчуждения исчисляется со дня, следующего после регистрации репо-соглашения.

164. Заявки, выставленные со сроками отчуждения ниже минимального или выше максимального срока отчуждения по сделке репо, Торговой системой не принимаются и переводятся в категорию «неактивных заявок».

165. Дата обратного выкупа в зависимости от срока отчуждения по сделке репо определяется Торговой системой по следующей формуле:

$$D = T + N, \quad (2)$$

где D – дата обратного выкупа;

T – дата заключения сделки;



N – срок отчуждения в календарных днях.

166. В случае, если дата обратного выкупа, соответствующая сроку отчуждения, указанному в репо-соглашении, выпадает на нерабочие дни (день), то она автоматически переносится на следующий за нерабочий рабочий день. При этом условия репо-соглашения не изменяются.

## **VII. ОПИСАНИЕ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ДЕРИВАТИВОВ), ОБРАЩАЮЩИХСЯ НА БИРЖЕВЫХ ТОРГАХ**

### **§24. Основные параметры опционного контракта**

167. Эмитентом опциона является юридическое лицо, выпускающее указанную производную ценных бумаг и несущее от своего имени обязательства по ней перед держателями ПЦБ.

168. Срок исполнения обязательства опциона не может превышать срок действия базисного актива.

169. Опционы могут удостоверить право на покупку как выпущенных ранее собственных ценных бумаг эмитента опционов, так и ценных бумаг третьих лиц. Держатель опциона может как использовать свое право на покупку (продажу), так и отказаться от него.

170. Опционы могут выпускаться в обращение на Бирже только в виде опционов на покупку (колл-опцион).

171. Опцион на покупку (колл-опцион) – дает право на покупку базисного актива в будущем в соответствии с указанной в ПЦБ спецификацией базисного актива.

172. Цена опциона, называемая премией, выплачивается покупателем продавцу в соответствии с договором купли-продажи опциона.

173. Опцион должен содержать следующие обязательные реквизиты:

- наименование «опцион на покупку»;
- дату и номер государственной регистрации;
- дату выписки опциона;
- наименование, адрес и банковские реквизиты эмитента опциона;
- обязательство эмитента опциона на покупку (колл) купить у покупателя (держателя опциона) базисный актив, лежащий в основе этого опциона;
- срок действия или дату исполнения опциона;
- спецификацию базисного актива;
- подпись и печать эмитента.

174. Срок действия или дата исполнения опциона указывается в проспекте эмиссии производной ценных бумаг.

175. Спецификация опциона приведена в приложении - № 8-ОК;

### **§25. Основные параметры фьючерсного контракта**

176. Выпуск фьючерсов, базисным активом которых являются впервые эмитируемые ценные бумаги, не допускается.

177. Фьючерсы могут удостоверить обязательство на покупку или продажу как выпущенных ранее собственных ценных бумаг эмитента фьючерсов, так и ценных бумаг третьих лиц.

178. Фьючерсы обязательны для исполнения либо поставкой ценных бумаг (поставочный фьючерс), либо продажей для дальнейшего обращения (обратная сделка).

179. Фьючерс должен содержать следующие обязательные реквизиты:

- наименование «фьючерс»;
- дату и номер государственной регистрации;
- дату выписки фьючерса;
- вид фьючерса (на покупку или на продажу);

- наименование, адрес и банковские реквизиты эмитента фьючерса;
- обязательство эмитента фьючерса продать (купить) базисный актив;
- дату исполнения фьючерса;
- спецификацию базисного актива;
- подпись и печать эмитента фьючерса.

180. На Бирже могут обращаться фьючерсные контракты двух видов:  
 фьючерс на продажу;  
 фьючерс на покупку.

181. Фьючерсный контракт на продажу характеризуется обязательством продавца (эмитент фьючерса на продажу) продать и поставить определенное количество ценных бумаг на определенную дату последнему покупателю.

182. Фьючерсный контракт на покупку характеризуется обязательством продавца (эмитент фьючерса на покупку) выкупить ценные бумаги, лежащие в основе базисного актива, у последнего владельца фьючерса в определенном количестве на определенную дату.

183. Спецификация фьючерсов приведена в следующих приложениях:

- а) фьючерс на продажу - № 8-ФП;
- б) фьючерс на покупку - № 8-ФР.

## **VIII. ПОРЯДОК СОЗДАНИЯ УСЛОВИЙ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ЗАКЛЮЧЁННЫХ БИРЖЕВЫХ СДЕЛОК**

### **§26. Общие условия обеспечения исполнения заключённых биржевых сделок**

184. Условия обеспечения исполнения заключения биржевых сделок на Бирже могут достигаться за счёт:

- 1) депонирования денежных средств, предназначенных для оплаты ценных бумаг, со стороны покупателя;
- 2) предварительного блокирования ценных бумаг, предназначенных для продажи со стороны продавца;
- 3) осуществления клиринга РКП Биржи методом «поставка против платежа»;
- 4) создания фонда по обеспечению исполнения заключённых биржевых сделок, средства которого могут предоставляться Членам Биржи на платной и возвратной основе при недостаточности у них денежных средств для расчётов;
- 5) создания гарантийного фонда, формируемого из собственных средств Членов Биржи на договорной основе с открытием им резервных счетов для обеспечения гарантированного исполнения сделок на Бирже.

### **§27. Депонирование денежных средств при осуществлении биржевых сделок в Торговой системе Биржи**

185. Обязательное депонирование денежных средств для участия в биржевых торгах осуществляется во всех торговых площадках и секциях Торговой системы за исключением «торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц.

186. Расчёты между участниками биржевых сделок проводятся с учетом нижеследующих условий депонирования денежных средств с обязательным проведением всех сделок через этап клиринга в РКП Биржи.

187. РКП Биржи направляет в Маклериат Биржи сведения о депонированных денежных средствах.

188. Обязательное депонирование денежных средств осуществляется:

- 1. Секция реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1:

а) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием преимущественного права – в размере не менее 100 % от цены выставления покупаемого количества ценных бумаг (произведения цены 1-й единицы ценной бумаги на количество ценных бумаг);

б) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием технологии «закрытого аукциона» - в размере не менее 15 % (пятнадцать процентов) от цены выставления покупаемого количества ценных бумаг (произведения цены 1-й единицы ценной бумаги на количество ценных бумаг);

в) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке – в размере 100 % (сто процентов) от цены выставления покупаемого количества ценных бумаг (произведения цены 1-й единицы ценной бумаги на количество ценных бумаг).

2. В секции реализации депозитных сертификатов банков для всех торговых площадок:

а) при выпуске депозитных сертификатов с указанием номинальной стоимости – в размере 100% от цены (суммы) выставления покупаемого количества сертификатов (произведения цены предложения 1-й единицы сертификата на их количество);

б) при выпуске депозитных сертификатов без указания номинальной стоимости – в размере 100% от цены (суммы) спроса покупаемого вклада в виде сертификатов.

3. Секция размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3 – в размере не менее 100% от цены выставления покупаемого количества акций.

4. Секция размещения и обращения акций листинговых компаний № 4:

а) на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний – в размере не менее 15 процентов от цены выставления покупаемого количества акций;

б) на торговой площадке обращения акций листинговых компаний – в размере 5% от цены выставления покупаемого количества акций.

5. Секция размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5:

а) на торговой площадке по размещению корпоративных и инфраструктурных облигаций – в размере не менее 15 процентов от цены выставления покупаемого количества облигаций;

б) на торговой площадке по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций – в размере 5% от цены выставления покупаемого количества облигаций.

6. Секция по реализации пакетов ценных бумаг - блок-трейдинг № 6:

а) на торговой площадке по реализации пакетов акций (блок-трейдинг) – в размере 100% от суммы выставления (цены предложения) продавцом ценных бумаг;

б) на торговой площадке по реализации корпоративных облигаций – в размере 100% от суммы выставления (цены предложения) продавцом ценных бумаг.

7. Секция по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (секция репо) № 7:

а) на торговой площадке I-го этапа сделки репо – в размере 5% от цены выставления ценных бумаг на первом этапе сделки репо;

б) на торговой площадке II-го этапа сделки репо – в размере 100% от цены обратного выкупа сделки репо.

8. Секция по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) № 8:

а) на торговой площадке по реализации опционов:

1) при покупке опциона (колл) – в размере не менее 100% от цены опциона (премии);

2) при исполнении опциона на покупку (колл) со стороны держателя опциона – в размере не менее 100% от цены выставления количества ценных бумаг базисного актива, лежащего в основе опциона;

б) на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги:

1) при выставлении фьючерса на покупку ценных бумаг – в размере не менее 20% от цены выставления количества ценных бумаг базисного актива, лежащего в основе фьючерса;

2) при покупке фьючерса депонирование денежных средств – в размере не менее 100% от цены фьючерса;

3) при закрытии фьючерса на продажу со стороны покупателя (владельца фьючерса) – в размере не менее 100% от цены выставления количества ценных бумаг базисного актива, лежащего в основе фьючерса;

4) при закрытии фьючерса на покупку со стороны эмитента фьючерса на ценные бумаги – в размере не менее 100% от цены выставления количества ценных бумаг базисного актива, лежащего в основе фьючерса.

9. Секция реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9:

а) на «торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту» - предварительное депонирование денежных средств в размере 100% от суммы выставления (произведение цены спроса единицы ценной бумаги на количество покупаемых ценных бумаг) в иностранной валюте.

б) на «торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц» обязательное предварительное депонирование денежных средств не применяется.

в) на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией – в размере, определяемом Правлением Биржи с учетом затрат организаций, обслуживающих торги, но не менее 15% от совокупной цены выставления реализуемого количества корпоративных ценных бумаг на дату депонирования.

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

188-1. Обязательными условиями для совершения сделок с эмиссионными ценными бумагами в Торговой системе ЕПТК являются:

депонирование денежных средств покупателем ценных бумаг на расчетном депозитном счете Члена Биржи в Национальном банке ВЭД в полной сумме для совершения сделок в Торговой системе ЕПТК;

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

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

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

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

после совершения сделки (день заключения сделки, код расчетов Т+0) РКП Биржи на следующий торговый день (день Т+1) переводит предварительно депонированные денежные средства покупателя на расчетный депозитный счет Члена Биржи в Национальном банке ВЭД;

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

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

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

*(п.188-2. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 30.11.2020 г.)*

## **§28. Предварительное блокирование ценных бумаг и их поставка при осуществлении биржевых сделок в Торговой системе Биржи**

189. При выставлении ценных бумаг на биржевые торги продавцы ценных бумаг должны осуществлять обязательное предварительное их блокирование в Центральном депозитарии с открытием торговых счетов клиентов (ТСК).

190. Обеспечение перевода ценных бумаг из обслуживающего депозитария клиента осуществляет либо сам клиент, либо уполномоченный Член Биржи в соответствии с заключённым договором.

191. Ежедневно Центральный депозитарий в соответствии с Порядком взаимодействия Биржи, РКП Биржи и Центрального депозитария обеспечивает загрузку файла блокирования ценных бумаг в РКП Биржи.

192. По итогам каждой торговой сессии Маклериат Биржи передает в РКП Биржи сведения о зарегистрированных сделках в виде реестров по соответствующим секциям Торговой системы.

193. РКП Биржи на основании представленных Маклериатом Биржи сведений осуществляет расчет обязательств сторон по заключенным сделкам и передает в Центральный депозитарий поручение – ведомость обязательств по ценным бумагам.

194. Порядок взаимодействия Биржи и Центрального депозитария определяется соответствующим договором.

195. Центральный депозитарий обеспечивает поставку ценных бумаг по итогам биржевых сделок в порядке, установленном законодательством.

196. Поставка ценных бумаг по биржевым сделкам осуществляется:

по сделкам по реализации государственных акций за национальную и иностранную валюту – в сроки, установленные настоящими Правилами;

по иным сделкам – в срок не более пяти рабочих дней со дня полной оплаты сделки.

### **§28-1. Предварительное блокирование ценных бумаг и их поставка при осуществлении биржевых сделок в Торговой системе ЕПТК**

196-1. Предварительная блокировка ценных бумаг Членом Биржи для выставления на торги по поручению владельца ценных бумаг осуществляется в его депозитарном модуле и подается непосредственно в Торговую систему.

196-2. По результатам биржевых торгов РКП Биржи на основании неттинга сделок определяет обязательства сторон по ценным бумагам и сторону сделки, которая обязана обеспечить поставку определенного количества ценных бумаг в соответствии с кодом расчета T+2.

196-3. Поставка ценных бумаг производится после полной оплаты указанного количества ценных бумаг по результатам неттинга на счет Члена Биржи- покупателя в соответствии с кодом расчета T+2.

## **§29. Формирование гарантийного фонда и его использование**

197. Для обеспечения гарантированного исполнения биржевых сделок, Члены Биржи вправе на добровольной основе, путем заключения договора, создать гарантийный фонд, формируемый из собственных средств участников гарантийного фонда.

198. РКП Биржи для учета и хранения средств участников гарантийного фонда открывает им резервные счета.

199. Участник гарантийного фонда должен обеспечить поступление средств в гарантийный фонд в размере и в сроки, оговоренные в договоре о расчетно-клиринговом обслуживании.

200. Для обеспечения исполнения сорванных биржевых сделок с ценными бумагами участников гарантийного фонда РКП Биржи самостоятельно без поручения участников гарантийного фонда может снимать средства с их резервных счетов пропорционально размеру этих резервных счетов. Размер выделяемых денежных средств для участника гарантийного фонда определяется договором о расчетно-клиринговом обслуживании.

201. Участник гарантийного фонда, биржевая сделка которого была исполнена за счет средств гарантийного фонда, должен в оговоренный в договоре о расчетно-клиринговом обслуживании срок вернуть средства в резервный фонд вместе с оговоренными в договоре процентами к использованной сумме.

202. В случае несоблюдения членом РКП Биржи сроков возврата полученных из гарантийного фонда сумм к нему применяются штрафные санкции, оговоренные в договоре о расчетно-клиринговом обслуживании. Принудительный возврат средств, полученных из гарантийного фонда, осуществляется в судебном порядке в соответствии с законодательством.

203. Сумма, полученная от участника гарантийного фонда в счет возврата средств, предоставленных ему из гарантийного фонда, распределяется между РКП Биржи и участниками гарантийного фонда в той пропорции, в которой средства были изъяты с их резервных счетов. Возврат осуществляется на резервные счета.

204. Участник гарантийного фонда вправе хранить на резервном счете сумму большую, чем минимальная сумма, установленная договором о расчетно-клиринговом обслуживании.

205. Если сумма на резервном счете участника гарантийного фонда становится меньше установленной минимальной суммы, то он должен, в указанный в договоре о расчетно-клиринговом обслуживании срок, обеспечить поступление на резервный счет требуемой суммы. В противном случае к участнику гарантийного фонда применяются штрафные санкции, оговоренные в договоре о расчетно-клиринговом обслуживании.

## **IX. ПОДГОТОВКА К ПРЕДСТОЯЩИМ БИРЖЕВЫМ ТОРГАМ**

### **§30. Оформление и подача заявок на биржевые торги по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи**

206. Для участия в торгах в нижеуказанных секциях, работающих по технологии «простого аукциона», трейдеры Членов Биржи подают заявки на продажу, согласно установленному Графику приема заявок, в электронном формате с использованием электронной цифровой подписи (ЭЦП).

207. Заявки подаются в течение рабочего дня, предшествующего торговому дню, в следующих секциях по типовым формам:

1) секция реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1:

а) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием преимущественного права (приложение № 9а);

б) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием технологии «закрытого аукциона» (приложение № 9а);

в) торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке (приложение № 9а).

2) секция по реализации депозитных сертификатов банков № 2:

а) торговая площадка по размещению депозитных сертификатов (приложение № 9б);

б) торговая площадка по обращению депозитных сертификатов (приложение № 9б).

208. Заявки на продажу в секциях, работающих по технологии «простого аукциона», в начале и непосредственно в ходе торговой сессии не принимаются Торговой системой для участия в торгах текущего торгового дня.

209. Для приобретения ценных бумаг в секциях, работающих по технологии «простого аукциона», трейдеры Членов Биржи подают заявки на покупку непосредственно в течение торговой сессии со своего рабочего терминала - путем ввода команды «купить» по соответствующей позиции на продажу, включенной в Список заявок.

210. График приема заявок по технологии «простого аукциона» утверждается Правлением Биржи.

### **§31. Оформление и подача заявок на биржевые торги по технологии «залпового аукциона» в Торговой системе Биржи**

211. Оформление и подача заявок на биржевые торги по технологии «залпового аукциона» производится в секции размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3.

212. Для участия в торгах в секции размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3 согласно утвержденному Правлением Биржи Графику приема заявок, трейдеры Членов Биржи вводят в Торговую систему до начала торгов, в день предшествующий торговому дню, заявки на продажу ценных бумаг в электронной форме с использованием ЭЦП по типовой форме (приложение № 11а).

213. На основании сведений, содержащихся в заявках на продажу, вводимых трейдерами Членов Биржи в Торговую систему до начала торгов, Торговая система формирует Список заявок на предстоящую торговую сессию.

214. В представленной заявке помимо необходимых, определённых в настоящем разделе Правил параметров, трейдер Члена Биржи-продавца указывает следующие обязательные дополнительные условия:

количество лотов, при котором количество ценных бумаг в лоте составляет одну единицу (1 ед.);

минимальную цену размещения (цена отсечения) за единицу акций;

срок подписки (период приёма заявок от покупателей), в календарных днях.

215. Трейдер Члена Биржи продавца (эмитента ценных бумаг) не имеет права снимать заявку до истечения периода подписки и изменять первоначальную минимальную цену размещения (цену отсечения).

216. Не допускается подача заявки на покупку акции Членом Биржи, выставившим заявку по этой акции на продажу.

217. Заявки на покупку подаются трейдерами Членов Биржи в электронной форме с использованием ЭЦП по типовой форме (приложение № 9) непосредственно в течение периода подписки (периода приема заявок), определенного эмитентом ценных бумаг со своего рабочего терминала.

218. Покупатели по этой технологии подают два вида заявок:

конкурентные заявки – с указанием цены заявки, но не ниже установленной цены размещения с указанием объема (количества) приобретаемых ценных бумаг и депонированием 100% суммы денежных средств в РКП Биржи;

неконкурентные заявки – без указания цены, но с указанием объема депонирования суммы денежных средств в РКП Биржи, по которому они имеют намерения приобрести ценные бумаги.

219. Заявки на покупку принимаются Торговой системой не ниже или равной минимальной цене размещения акции по утвержденному проспекту эмиссии. В случае подачи заявки с ценой ниже минимальной цены размещения акции – она не принимается Торговой системой и становится «неактивной заявкой».

220. В случае недостаточности степени депонирования и не выполнения условия 100% (сто процентов) депонирования денежных средств от цены выставления покупаемого количества ценных бумаг – конкурентная заявка на покупку не принимается Торговой системой, и она становится «неактивной заявкой».

221. Заявки принимаются в течение всего периода подписки от начала до последнего рабочего дня включительно. Треjder Члена Биржи, подавший заявку на покупку, имеет право снять заявку в течение периода подписки.

### **§32. Оформление и подача заявок на биржевые торги по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе Биржи**

222. Заявки для участия в торгах в секциях, работающих по технологии «непрерывного двойного аукциона», подаются трейдерами Членов Биржи, находящимися в торговом зале Биржи, либо вне торгового зала со своих рабочих терминалов в электронном формате (приложение № 116), и подтверждаются ЭЦП.

223. Заявки для участия в торгах в секциях, работающих по технологии «непрерывного двойного аукциона», подаются трейдерами Членов Биржи в электронном формате, с применением ЭЦП, со своих рабочих терминалов в соответствии с графиком торгов.

224. В заявках на заключение сделок трейдерами Членов Биржи должны быть указаны:

- вид заявки;
- код (идентификатор) Члена Биржи;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- цена за одну ценную бумагу;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- признак позиции по ценным бумагам, в счет которой подана данная заявка;
- признак позиции по денежным средствам, в счет которой подана данная заявка;
- период действия приказа клиента;
- код расчетов.

225. Заявки подаются в следующих секциях, работающих по технологии непрерывного двойного аукциона:

- секция размещения и обращения акций листинговых компаний № 4;
- секция размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5;
- секция по реализации пакетов ценных бумаг - блок-трейдинг № 6;
- секция по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (секция репо) № 7;
- секция по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) № 8;
- секция реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9.

226. Параметры заявки (наименование эмитента, количество ценных бумаг по видам и категориям, номинал ценных бумаг, другая информация, касающаяся выпуска ценных бумаг в заявке), вводимой трейдером Члена Биржи в Торговую систему, должны соответствовать данным Центрального депозитария.

227. В заявке на покупку должна быть указана величина депонированных денежных средств, соответствующая данным РКП Биржи о депонированных денежных средствах.

228. В случае несоответствия информации в заявках, представленных трейдером Члена Биржи, данным Центрального депозитария и РКП Биржи, заявки не включаются



Торговой системой в Список заявок на торги.

229. При вводе заявки трейдерами Членов Биржи, время выставления, снятия, параметры, изменение параметров заявки фиксируются Торговой системой.

230. Ответственность за достоверность представляемой трейдером Члена Биржи информации несет Член Биржи.

231. До начала торговой сессии в соответствии с утвержденным Порядком взаимодействия Центральный депозитарий передает Бирже (для РКП Биржи) электронный файл - отчет об открытых торговых счетах клиентов (ТСК) и заблокированных на торги ценных бумагах.

232. В соответствии с видами приказов, предусмотренными настоящими Правилами, трейдерами Членов Биржи могут быть поданы следующие виды заявок на торги:

- а) рыночная заявка на основании рыночного приказа клиента;
- б) лимитная заявка на основании лимитного приказа клиента;
- в) «стоп» – заявка на основании «стоп - приказа» клиента;
- г) «стоп - лимитная» заявка на основании «стоп – лимитного приказа» клиента.

### **§32-1. Оформление и подача заявок на биржевые торги по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе ЕПТК**

232-1. Заявки для участия в торгах в секциях, работающих по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе ЕПТК, подаются трейдерами Членов Биржи, находящимися в торговом зале Биржи, либо вне торгового зала со своих рабочих терминалов в электронном формате, и подтверждаются ЭЦП.

232-2. Заявки для участия в торгах в секциях, работающих по технологии «непрерывного двойного аукциона» Торговой системе ЕПТК, подаются трейдерами Членов Биржи в электронном формате, с применением ЭЦП, со своих рабочих терминалов в соответствии с графиком торгов.

232-3. В заявках на заключение сделок трейдерами Членов Биржи должны быть указаны:

- код (идентификатор) Члена Биржи;
- 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;
- цена за одну ценную бумагу;
- состояние;
- код расчетов.

232-3. Заявки подаются во всех секциях Торговой системы ЕПТК с применением ЭЦП трейдера в соответствии с графиком торгов, утвержденным Правлением Биржи.

232-4. Параметры заявки (наименование эмитента, количество ценных бумаг по видам и категориям, номинал ценных бумаг, другая информация, касающаяся выпуска ценных бумаг в заявке), вводимой трейдером Члена Биржи в Торговую систему, должны соответствовать данным Центрального депозитария и Члена биржи.

232-5. В заявке на покупку может быть:

- указана величина покрытия денежных средств со стороны клиента;
- или не указана величина покрытия денежных средств со стороны клиента,

232-6. В случае несоответствия информации в заявках, представленных трейдером Члена Биржи, данным Центрального депозитария и РКП Биржи, заявки не включаются Торговой системой в Список заявок на торги.

232-7. При вводе заявки трейдерами Членов Биржи, время выставления, снятия, параметры, изменение параметров заявки фиксируются Торговой системой.

232-8. Ответственность за достоверность представляемой трейдером Члена Биржи информации несет Член Биржи.

232-9. В соответствии с видами приказов, предусмотренными настоящими Правилами, трейдерами Членов Биржи могут быть поданы следующие виды заявок на торги:

а) рыночная заявка на основании рыночного приказа клиента;

б) лимитная заявка на основании лимитного приказа клиента.

232-10. В зависимости от видов приказов заявки могут подаваться стандартными или нестандартными лотами. Указание на выбор вида лота производится в рабочем меню трейдера при подаче заявки в поле диалогового окна «состояние»

232-11. В качестве стандартного лота в Торговой системе принимается одна ценная бумага. При указании в заявке нестандартного лота трейдером Члена Биржи — это означает продажу пакета ценных целиком без разбивки по принципу «все и немедленно».

232-12. При выборе трейдером Члена Биржи лимитного приказа заявки подаются в виде стандартных лотов, т.е. количество ценных бумаг равно количеству стандартных лотов.

232-13. Для подачи заявки стандартными лотами трейдер Члена Биржи выбирает в рабочем меню трейдера при подаче заявки в поле диалогового окна «состояние» команду «0.FAS».

232-14. При выборе трейдером Члена Биржи рыночного приказа заявки могут подаваться в Торговую систему ЕПТК в зависимости от приказа(ордера) клиента следующих видов:

в виде стандартных лотов, т.е. количество ценных бумаг равно количеству стандартных лотов, с выбором команды в поле диалогового окна «состояние» «1.IOS»;

в виде нестандартных лотов, т.е. количество ценных бумаг представляет один лот, с выбором команды в поле диалогового окна «состояние» «2.FOK по принципу «все и немедленно».

### **§33. Подготовка к предстоящей торговой сессии по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи**

233. Список заявок на предстоящую торговую сессию в секциях, работающих по технологии «простого аукциона», формируется Маклериадом Биржи на основании заявок, введенных трейдерами Членов Биржи в Торговую систему.

234. Список заявок в секциях, работающих по технологии «простого аукциона», формируется на основании заявок Членов Биржи и по каждой позиции содержит следующую информацию:

порядковый номер позиции Списка заявок;

регистрационный номер заявки, присвоенный Торговой системой при ее подаче;

номер трейдера Члена Биржи, выставяющего заявку;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием при постановке на учет выпуска ценных бумаг;

наименование эмитента ценных бумаг;

цена предложения или спроса по одной единице ценной бумаги в национальной валюте;

номинал одной единицы ценной бумаги;

количество заблокированных ценных бумаг на торговом счете продавца в Центральном депозитарии для гарантирования их наличия и подлинности перед торгами;

количество лотов;

общее количество ценных бумаг в лоте;

общая стоимость выставленных на продажу ценных бумаг в национальной валюте по цене предложения;

дата регистрации заявки;  
количество ценных бумаг в заявке в процентах к общему количеству эмитированных ценных бумаг;  
направление сделки – продажа;  
наименование региона Республики Узбекистан (область), где расположен эмитент;  
код расчетов.

235. Минимальное количество ценных бумаг в одном лоте равно одной единице.

236. Максимальное количество ценных бумаг в одном лоте устанавливается трейдером Члена Биржи цифрами и должно принимать положительные целочисленные значения.

237. Количество ценных бумаг в одном лоте определяется по формуле:

$$C = Kц : Kл, \quad (3)$$

где C – количество ценных бумаг в одном лоте, ед.;

Kц – общее количество ценных бумаг во всех лотах, ед.;

Kл – общее количество выставленных лотов, ед.

238. Трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, в ходе торговой сессии при подаче заявки на покупку определяет количество покупаемых ценных бумаг по следующей формуле:

$$З = C * Kз, \quad (4)$$

где З – количество покупаемых ценных бумаг, ед.;

C – количество ценных бумаг в одном лоте, ед.;

Kз – общее количество покупаемых лотов, ед.

239. В секциях, работающих по технологии «простого аукциона», подача заявок на продажу ценных бумаг трейдерами Членов Биржи может осуществляться стандартными или нестандартными лотами в соответствии с настоящими Правилами для каждой секции Торговой системы.

240. Список заявок Члены Биржи могут получить в электронной форме с рабочих терминалов или с официального сайта Биржи.

241. Член Биржи (кроме Члена Биржи, уполномоченного Госкомконкуренции) имеет право снять выставленную заявку в секциях, работающих по технологии «простого аукциона», до момента объявления Главным маклером (или маклером) его позиции на торгах.

242. Позиции, снятые трейдером Члена Биржи в ходе текущей торговой сессии, на данную торговую сессию выставляться не могут.

243. Для повторного выставления ценных бумаг на торги последующих торговых сессий, Члену Биржи необходимо вновь подать заявку в установленном порядке.

244. Член Биржи, уполномоченный Госкомконкуренции, вправе снять заявку, включенную в Список заявок на торговой площадке по реализации государственных акций, не позднее, чем за 30 минут до начала торгов, подав письменное заявление Главному маклеру с указанием причины снятия.

### **§34. Подготовка к предстоящей торговой сессии по технологии «залпового аукциона» в Торговой системе Биржи**

245. Список заявок в секции размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3, работающей по технологии залпового аукциона, формируется Торговой системой Биржи на основе заявок «на покупку» или «на продажу» трейдеров Членов Биржи (приложение № 11а).

246. Для участия в торгах в секции размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3 согласно утвержденному Правлением Биржи Графику приема заявок, трейдеры Членов Биржи вводят в Торговую систему до начала торгов, в день предшествующий торговому дню, заявки на продажу ценных бумаг в электронной форме с использованием ЭЦП по типовой форме (приложение № 11а).

247. Заявка на продажу вводится трейдерами Членов Биржи до начала торгов на предстоящую торговую сессию непосредственно со своего рабочего терминала в электронной форме с применением ЭЦП в Торговую систему Биржи, которая формирует Список заявок на предстоящую торговую сессию.

248. Заявки на покупку вводятся трейдерами Членов Биржи непосредственно в ходе торгов со своих рабочих терминалов с применением ЭЦП после формирования Списка заявок на предстоящую торговую сессию.

249. Сформированный Список заявок на предстоящую торговую сессию отображается Торговой системой Биржи на всех терминалах Членов Биржи и является основанием для проведения торгов в режиме залпового аукциона.

250. Список заявок по каждой позиции содержит следующую информацию:

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование эмитента;

цена спроса (покупки) с ранжированием заявок от максимальной цены до минимальной;

цена предложения (продажи) с ранжированием заявок от минимальной цены до максимальной;

максимальная цена ценной бумаги за период обращения на Бирже;

средневзвешенная цена ценной бумаги за период обращения на Бирже;

цена ценной бумаги по последней сделке;

объем последней сделки по ценной бумаге;

изменение цены ценной бумаги последней сделки по отношению к предыдущей;

количество сделок по ценной бумаге за период обращения ее на Бирже;

количество реализованных ценных бумаг эмитента за период обращения на Бирже;

251. Заявки на покупку в Списке заявок на предстоящую торговую сессию отображаются Торговой системой Биржи с указанием вида заявок (конкурентная или неконкурентная).

252. В секциях, работающих по технологии «залпового аукциона», подача заявки на покупку или продажу ценных бумаг трейдерами Членов Биржи осуществляется только стандартными лотами (один лот – одна акция).

253. Член Биржи не имеет право снять заявку на продажу выставленных акций по технологии залпового аукциона после её включения Торговой системой Биржи в Список заявок на предстоящую торговую сессию, за исключением форс-мажорных обстоятельств, подтвержденных соответствующими документами. Факт отнесения обстоятельств к категории форс-мажорных подтверждается Контрольной комиссией Биржи или решением суда.

254. Снятие заявок на покупку в секции, работающей по технологии «залпового аукциона», производится трейдерами Членов Биржи в период подписки на акции (в соответствии с заявкой продавца) до начала проведения залпового аукциона по ценной бумаге данного эмитента.

### **§35. Формирование Списка заявок в Торговой системе Биржи по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе Биржи**

255. Список заявок в секциях, работающих по технологии «непрерывного двойного аукциона», формируется Торговой системой Биржи на основе заявок трейдеров Членов Биржи (приложение № 11б), введенных в ходе торговой сессии непосредственно с рабочих терминалов и по каждой позиции, содержит следующую информацию:

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование эмитента;

цена спроса (покупки) с ранжированием заявок от максимальной цены до минимальной;

цена предложения (продажи) с ранжированием заявок от минимальной цены до максимальной;

максимальная цена ценной бумаги за период обращения на Бирже;  
средневзвешенная цена ценной бумаги за период обращения на Бирже;  
цена ценной бумаги по последней сделке;  
объем последней сделки по ценной бумаге;  
изменение цены ценной бумаги последней сделки по отношению к предыдущей;  
количество сделок по ценной бумаге за период обращения ее на Бирже;  
количество реализованных ценных бумаг эмитента за период обращения на Бирже;  
котировальная цена на дату подачи заявки (цена открытия);  
верхняя граница установленного Биржей диапазона цен по ценной бумаге;  
нижняя граница установленного Биржей диапазона цен по ценной бумаге.

256. В секциях, работающих по технологии «аукциона непрерывного двойного аукциона», (кроме секций «блок-трейдинга» и «репо») подача заявки на покупку или продажу ценных бумаг трейдерами Членов Биржи осуществляется только стандартными лотами. Для этого трейдер Члена Биржи выбирает в меню Торговой системы «заявка» следующий тип заявки «нормальная» (заявка в виде стандартного лота, при которой количество ценных бумаг в одном лоте составит 1 (одну) штуку).

257. В случае намерения продавца выставить на продажу одним нестандартным лотом пакет ценных бумаг, составляющий не менее 1 процента от общего количества выпущенных ценных бумаг (объем выпусков ценных бумаг на дату подачи заявки), эти ценные бумаги могут быть выставлены на продажу в секции «блок-трейдинг».

258. Снятие заявок в секциях, работающих по технологии «непрерывного двойного аукциона», производится трейдерами Членов Биржи в ходе торговой сессии непосредственно с рабочих терминалов.

### **§35-1. Формирование Списка заявок в Торговой системе ЕПТК по технологии «непрерывного двойного аукциона»**

258-1. Список заявок в секциях, работающих по технологии «непрерывного двойного аукциона», формируется Торговой системой ЕПТКи на основе заявок трейдеров Членов Биржи, введенных в ходе торговой сессии непосредственно с рабочих терминалов и по каждой позиции, содержит следующую информацию:

- порядковый номер позиции Списка заявок;
- регистрационный номер заявки, присвоенный Торговой системой при ее подаче;
- номер трейдера Члена Биржи, выставившего заявку;
- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием при постановке на учет выпуска ценных бумаг;
- направление сделки – продажа или покупка;
- наименование эмитента ценных бумаг;
- цена предложения или спроса по одной единице ценной бумаги в национальной валюте;
- номинал одной единицы ценной бумаги;
- объем предложения – количество ценных бумаг в заявке;
- сумма заявки в национальной или иностранной валюте;
- котировальная цена на дату подачи заявки (цена открытия);
- верхняя граница установленного Биржей диапазона цен по ценной бумаге;
- нижняя граница установленного Биржей диапазона цен по ценной бумаге.
- дата регистрации заявки;
- код расчетов.

258-2. В секциях, работающих по технологии «аукциона непрерывного двойного аукциона», (кроме секций в режиме переговорного аукциона «Nego Board» -№ 2, № 6, № 9 и секций «Repo Board»-№ 4и № 7) подача заявки на покупку или продажу ценных бумаг трейдерами Членов Биржи осуществляется только стандартными лотами, при которой количество ценных бумаг в одном лоте составит 1 (одну) штуку).

258-3. При подаче заявки стандартными лотами трейдер указывает только

количество ценных бумаг, которое соответствует равному количеству лотов.

258-4. В секциях, работающих по технологии «аукциона непрерывного двойного аукциона, а именно:

в секциях в режиме переговорного аукциона «Nego Board» -№ 2, № 6, № 9;

в секциях «Repo Board»-№ 4и № 7),

подача заявки на покупку или продажу ценных бумаг трейдерами Членов Биржи осуществляется только нестандартными лотами при которой количество ценных бумаг в одном лоте определяется в зависимости от условий заявки и ценные бумаги продаются одним пакетом (лотом).

258-5. При подаче заявки нестандартными лотами трейдер указывает только количество ценных бумаг, которое реализуется одним пакетом (лотом).

258-6. В случае намерения продавца выставить на продажу одним нестандартным лотом пакет ценных бумаг, составляющий не менее 1 процента от общего количества выпущенных ценных бумаг (объем выпусков ценных бумаг на дату подачи заявки), эти ценные бумаги могут быть выставлены на продажу в секциях в режиме переговорного аукциона «Nego Board» -№ 2, № 6, № 9 соответственно.

258-7. Снятие заявок в секциях, работающих по технологии «непрерывного двойного аукциона», производится трейдерами Членов Биржи в ходе торговой сессии непосредственно с рабочих терминалов.

### **§36. Условия ввода и нахождения заявок в Торговой системе Биржи**

259. Подтверждение наличия ценных бумаг, выставляемых на биржевые торги, осуществляется Центральным депозитарием в порядке, установленном законодательством.

260. Члену Биржи запрещается снятие ценных бумаг с торгов (разблокировка их в Центральном депозитарии) в ходе торговой сессии до снятия в Торговой системе соответствующей заявки.

261. Подтверждение наличия денежных средств на счетах Членов Биржи и их клиентов в РКП Биржи для участия в торгах осуществляется РКП Биржи в порядке, установленном законодательством.

262. Ответственность за достоверность информации, представляемой Бирже в бумажном и электронном виде, несут представившие ее Члены Биржи, Центральный депозитарий, Госкомконкуренции Республики Узбекистан.

### **§36-1. Условия ввода и нахождения заявок в Торговой системе ЕПТК**

262-1. Подтверждение наличия ценных бумаг, выставляемых на биржевые торги, осуществляется Членом Биржи, действующим на основании:

поручения (приказа) –при выполнении брокерских услуг для клиента;

приказа (распоряжения) Члена биржи – при выполнении дилерских услуг.

262-2. Члену Биржи запрещается снятие ценных бумаг с торгов (разблокировка их) в ходе торговой сессии до снятия в Торговой системе соответствующей заявки.

262-3. Подтверждение наличия денежных средств на счетах Членов Биржи и их клиентов в РКП Биржи для регистрации сделки и перевода денежных средств и ценных бумаг осуществляется РКП Биржи в порядке, установленном законодательством.

262-4. Ответственность за достоверность информации, представляемой Бирже в бумажном и электронном виде, несут представившие ее Члены Биржи, Центральный депозитарий, Госкомконкуренции Республики Узбекистан.

## **Х. ПОРЯДОК ОРГАНИЗАЦИИ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В СЕКЦИЯХ ПО ТЕХНОЛОГИИ «ПРОСТОГО АУКЦИОНА» В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

**§37. Организация биржевых торгов ценными бумагами в секциях по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи**

263. При проведении торгов по технологии «простого аукциона» Главный маклер (маклер) в начале торгов открывает позиции Списка заявок на продажу: последовательно в порядке очередности Списка заявок на продажу.

264. Главный маклер (маклер) может изменить очередность рассмотрения заявок внутри Списка заявок на продажу ценных бумаг по запросам трейдеров Членов Биржи – покупателей на открытие позиции под соответствующим номером путём подачи соответствующей команды со своего рабочего терминала.

265. На просмотр каждой позиции трейдерам Членов Биржи в автоматическом режиме Торговой системой отводится не менее 15 секунд, в течение которых:

а) трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, имеет возможность со своего рабочего терминала при наличии в Списке заявок позиции трейдера Члена Биржи, действующего по поручению продавца:

запросить снижение цены выставления (предложения);

определить количество лотов и соответственно количество ценных бумаг для покупки;

запросить дополнительную информацию;

подать в Торговую систему заявку на покупку ценных бумаг;

б) трейдер Члена Биржи, действующего по поручению продавца, имеет возможность со своего рабочего терминала при наличии заявок трейдера Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, отраженных на его рабочем терминале:

дать согласие или отказать в снижении цены;

запросить повышение цены спроса при наличии в Списке заявок позиции трейдера Члена Биржи, действующего по поручению покупателя;

определить количество лотов и соответственно количество ценных бумаг для продажи;

запросить дополнительную информацию;

подать согласие в Торговую систему на продажу ценных бумаг по согласованной цене и количеству ценных бумаг с трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя.

266. Период ожидания для фиксации сделки в Торговой системе составляет 20 секунд.

267. Фиксация результатов биржевых торгов по купле-продаже ценных бумаг производится Торговой системой автоматически без вмешательства Главного маклера.

268. При получении Главным маклером (маклером) запроса от трейдеров Членов Биржи, участвующих в торгах, на торги выставляется запрашиваемая позиция, а после совершения сделки или отказа трейдера Члена Биржи от совершения сделки, Главным маклером (маклером) делается возврат на позицию, на которой была прервана последовательность хода торгов, если отсутствуют другие запросы.

269. Выставление позиций по запросам трейдеров Членов Биржи осуществляется Главным маклером (маклером) в очередности, соответствующей их последовательности поступления в Торговую систему.

270. В случае если в течение 20 секунд после подачи команды «купить» в Торговую систему поступают новые заявки на покупку от двух и более трейдеров Членов Биржи, между трейдерами Членов Биржи, подавшими заявки, Торговая система проводит в автоматическом режиме аукцион. Член Биржи, предложивший в ходе аукциона наибольшую цену, становится его победителем и стороной сделки. При этом Торговая система фиксирует результаты аукциона, что отражается Главным маклером в протоколе торгового дня.

271. Не допускается проведение аукциона между трейдерами одного Члена Биржи.

272. Условия п. 270 действуют для сделок, совершаемых в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием технологии «закрытого аукциона».

273. Если по позиции поступили заявки двух или более трейдеров Членов Биржи, между ними проводится аукцион, который транслируется по всем терминалам, подключённым к Торговой системе.

274. При проведении аукциона цена единицы ценной бумаги с поступлением каждой очередной заявки на покупку, путём ввода трейдером Члена Биржи команды «купить», последовательно повышается на величину шага аукциона.

275. Величина шага аукциона рассчитывается в абсолютном размере и указывается в национальной валюте.

276. Величина шага автоматически рассчитывается Торговой системой по формуле:

$$A = Ca/100 * Zp, \quad (5)$$

где:

A – величина шага аукциона, сум;

Ca – размер шага аукциона, % (определяется Правлением Биржи);

Zp – начальная цена выставления (для государственных акций) или цена выставления (для размещения корпоративных ценных бумаг и ценных бумаг, подлежащих обязательной предварительной оценке оценочной организацией) ценной бумаги, сум.

277. Цена сделки с ценными бумагами в ходе аукциона определяется по следующей формуле:

$$Zt = Zp + k * A, \quad (6)$$

где:

Zt – цена сделки с ценными бумагами в ходе аукциона, сум;

k – количество шагов аукциона, единиц;

A – величина шага аукциона, сум;

Zp – начальная цена выставления (для государственных акций) или цена выставления (для размещения корпоративных ценных бумаг и ценных бумаг, подлежащих обязательной предварительной оценке оценочной организацией) ценной бумаги, сум.

278. Трейдеры Членов Биржи, находящиеся в торговом зале, либо вне торгового зала, для участия в торгах должны зарегистрироваться в Торговой системе в течение торговой сессии путем ввода своего индивидуального пароля.

279. Трейдер Члена Биржи, имеющий позиции, включенные в Список заявок в соответствующих секциях Торговой системы на торговую сессию, обязан присутствовать на торгах в Торговой системе в момент рассмотрения его позиции.

280. В случае отсутствия трейдера Члена Биржи-продавца, у которого имеется позиция в Списке заявок на текущую торговую сессию, в момент рассмотрения Торговой системой соответствующей позиции поданные им заявки участвуют в торгах на следующих условиях:

а) трейдеры Членов Биржи-покупателей не подают запросы на снижение цены и/или разбивку пакетов акций;

б) при проведении аукциона сделка заключается с Членом Биржи, трейдер которого предложил более высокую цену.

281. Ответственность Членов Биржи, имеющих позиции в Списке заявок на текущую торговую сессию и не присутствовавших на торгах в Торговой системе в момент рассмотрения их позиций или не подписавших договор купли-продажи ценных бумаг, определяется настоящими Правилами.

282. Трейдер Члена Биржи, отсутствующий в момент объявления Главным маклером (маклером) его позиции в случае фиксации Торговой системой по его позиции сделки, обязан осуществить оформление сделки в порядке и сроки, установленные настоящими Правилами.

283. Заявка на покупку ценных бумаг по выбранной позиции подаётся трейдером Члена Биржи путём ввода в Торговую систему команды «купить» со своего рабочего терминала.

284. Заявка на покупку ценных бумаг, поданная трейдером Члена Биржи, принимается Торговой системой к исполнению при условии предварительного



депонирования денежных средств в размере, определённом настоящими Правилами.

285. При наличии одной встречной заявки на покупку (отсутствии конкурирующих заявок на покупку) по истечении периода ожидания (20 секунд) Торговой системой фиксируется сделка по цене предложения (цене ценной бумаги, выставленной в Списке заявок).

286. При намерении трейдера Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, купить ценные бумаги по более низкой цене или меньшее количество ценных бумаг, чем указано в заявке на продажу, он посылает запрос трейдеру Члена Биржи, действующего по поручению продавца с предложением «своих» цены и количества покупаемых ценных бумаг.

287. В случае согласия трейдера Члена Биржи-продавца ценных бумаг с предложенными трейдером Члена Биржи-покупателя ценных бумаг параметрами предлагаемой сделки, указанными в пункте 233, он вводит изменения в параметры заявки, соответствующие предложенным трейдером Члена Биржи-покупателя.

288. После согласования трейдерами Членов Биржи параметров сделки, трейдер Члена Биржи действующего по поручению покупателя, подает Торговой системе команду «купить», после чего, если в течение 20 секунд (кроме случаев, установленных настоящими Правилами) не поступит новой заявки на покупку от других трейдеров Членов Биржи, в Торговой системе Биржи фиксируется результат биржевых торгов по согласованным параметрам.

289. Для сделок, совершаемых в следующих секциях и торговых площадках:

а) в «секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1»:

1) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с преимущественным правом;

2) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке;

б) в «секции реализации депозитных сертификатов банков № 2» - на всех торговых площадках,

- заявки на покупку от других трейдеров Членов Биржи, кроме зарегистрированного трейдера Члена Биржи по этой ценной бумаге, Главным маклером (маклером) не допускаются, шаг аукциона не устанавливается, и Торговая система не проводит аукцион.

290. При наличии нескольких встречных заявок на покупку (в случаях, установленных настоящими правилами) Торговая система проводит аукцион в автоматическом режиме. Член Биржи, предложивший в ходе аукциона наибольшую цену, становится его победителем и стороной сделки. При этом Торговая система фиксирует результаты аукциона, что отражается Главным маклером в протоколе торгового дня (приложение № 12).

291. В ходе аукциона при каждом вводе трейдером Члена Биржи команды «купить» Торговая система автоматически увеличивает цену ценной бумаги на величину шага аукциона.

292. Трейдер Члена Биржи, предложивший наиболее высокую цену с соблюдением требуемых условий депонирования денежных средств, если это обусловлено порядком торгов в конкретной секции, выигрывает аукцион и становится стороной сделки.

293. В случае нарушения порядка и сроков оформления сделки трейдером Члена Биржи при отсутствии его на торгах и фиксации Торговой системой по его позиции сделки, его действия (бездействие) квалифицируются как уклонение от оформления сделки, и влекут ответственность, предусмотренную настоящими Правилами.

294. Неисполненные заявки Члена Биржи, нарушившего порядок и сроки оформления сделки на основании рапорта Главного маклера (маклера) Биржи, блокируются в Торговой системе до выяснения обстоятельств и принятия соответствующего решения Правлением Биржи.

### **§38. Особенности организации биржевых торгов в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1 в Торговой системе Биржи**

295. В секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения функционируют следующие торговые площадки, работающие по технологии «простого аукциона»:

торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием преимущественного права;

торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг по закрытой подписке с использованием технологии «закрытого аукциона»;

торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке;

296. На торговой площадке «по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием преимущественного права» совершаются сделки с ценными бумагами по технологии «простого аукциона» при размещении их на Бирже путем открытой подписки в режиме распределения с ограничениями в следующих случаях:

размещение ценных бумаг банка, при использовании преимущественного права действующих акционеров на приобретение акций дополнительного выпуска;

размещение ценных бумаг акционерных обществ небанковского сектора, при использовании преимущественного права действующих акционеров на приобретение акций дополнительного выпуска;

при введении эмитентом в результате эмиссии ценных бумаг ограничений на приобретение корпоративных облигаций среди заранее определенного круга лиц (юридических или физических);

размещение ценных бумаг в соответствии с решениями Правительства Республики Узбекистан среди определенной категории инвесторов.

297. На торговой площадке «по реализации корпоративных ценных бумаг по закрытой подписке» совершаются сделки с ценными бумагами по технологии «простого аукциона» при размещении их на Бирже путем закрытой подписки в режиме «закрытого аукциона» в следующих случаях:

при размещении акций акционерных обществ на основании соответствующего решения высшего органа управления эмитента;

при размещении корпоративных облигаций банков–резидентов Республики Узбекистан» и инфраструктурных облигаций;

в других случаях при размещении ценных бумаг в соответствии с решениями Правительства Республики Узбекистан.

298. На торговой площадке «по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке» совершаются сделки с ценными бумагами по технологии «простого аукциона» при размещении их на Бирже в режиме распределения без проведения закрытого аукциона в следующих случаях;

размещение ценных бумаг банка, при осуществлении эмиссии ценных бумаг среди действующих акционеров в установленном порядке на приобретение ценных бумаг дополнительного выпуска;

размещение ценных бумаг акционерных обществ небанковского сектора, путём их реализации действующим акционерам в установленном порядке;

при введении эмитентом в результате эмиссии ценных бумаг ограничений на приобретение корпоративных и инфраструктурных облигаций среди заранее определенного круга лиц (юридических или физических);

размещение ценных бумаг в соответствии с решениями Правительства Республики Узбекистан среди определенной категории инвесторов.

299. Для выставления ценных бумаг в «секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения» эмитент или Член Биржи до подачи соответствующей заявки по указанию эмитента представляет Бирже следующие

документы:

- а) для всех торговых площадок:
  - заявление эмитента с указанием причин выставления;
  - решение соответствующего органа управления эмитента о выставлении на Биржу с особыми условиями размещения, сроком размещения и датой окончания размещения ценных бумаг;
  - копию Решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг;
  - копию проспекта эмиссии ценных бумаг.
- б) дополнительно для торговой площадки по реализации корпоративных ценных бумаг с преимущественным правом:
  - копию договора с эмитентом со стороны Члена Биржи (продавца и покупателя) на размещение ценных бумаг на Бирже;
  - список юридических и физических лиц, имеющих преимущественное право на приобретение ценных бумаг с указанием количества;
- в) для торговой площадки по реализации корпоративных ценных бумаг по закрытой подписке:
  - копию договора с эмитентом со стороны Члена Биржи - продавца на размещение ценных бумаг на Бирже;
  - копию договора с эмитентом со стороны Члена Биржи-покупателя на размещение ценных бумаг на Бирже;
  - список юридических и физических лиц, имеющих право на приобретение ценных бумаг и участвующих в аукционе;
- г) дополнительно для торговой площадки по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке:
  - копию договора с эмитентом со стороны Члена Биржи (продавца и покупателя) на размещение ценных бумаг на Бирже;
  - список юридических и физических лиц, имеющих право на приобретение ценных бумаг с указанием количества распределяемых ценных бумаг.

300. Биржа вправе запрашивать и получать от эмитента иные документы, являющиеся основанием для выставления ценных бумаг в «секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения».

301. Биржа рассматривает представленные документы в срок не более пяти рабочих дней, и выносит соответствующее решение, копия которого выдается Члену Биржи в письменном виде.

302. Принятое Биржей решение является основанием для выставления ценных бумаг и соответствующей заявки на продажу в указанной секции либо для отказа в ее выставлении.

### **§39. Организация биржевых торгов на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием преимущественного права в секции № 1 в Торговой системе Биржи**

303. Сделки с ценными бумагами на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с преимущественным правом в «секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения» могут совершаться при наличии договора с эмитентом со стороны Члена Биржи, выступающего одновременно продавцом и покупателем, или разными Членами Биржи, выступающим продавцом или покупателем с каждой стороны.

304. При заключении договора с эмитентом на размещение только одним Членом Биржи, выступающим одновременно продавцом и покупателем, сделки могут совершаться при наличии не менее двух аккредитованных трейдеров Члена Биржи, один из которых выступает продавцом, а другой покупателем.

305. Член Биржи, представляющий интересы покупателя при размещении ценных бумаг, может заключить соответствующий договор поручения или договор комиссии на

совершение сделок.

306. Для участия в биржевых торгах на основании утвержденного Правлением Биржи Графика приема заявок, трейдер Члена Биржи, выступающего продавцом, до начала торгов:

подает в Маклериат Биржи заявку на продажу ценных бумаг в письменном виде по типовой форме (приложение № 9а) в двух экземплярах;

или самостоятельно вводит в Торговую систему заявку в электронном формате с использованием электронной цифровой подписи.

298. Заявка трейдера Члена Биржи продавца может быть выставлена по выбору продавца одним из следующих вариантов:

а) стандартными лотами (один лот – одна акция);

б) нестандартными лотами.

307. Сотрудник Маклериата Биржи, ответственный за прием заявок в письменной форме, проставляет на обоих экземплярах заявки отметку о приеме, возвращая второй экземпляр заявки трейдеру Члена Биржи. Информация, содержащаяся в заявке, вводится в Торговую систему для формирования Списка заявок на предстоящую торговую сессию.

308. Для участия в торгах в качестве покупателя Член Биржи (клиент Члена Биржи) обязан произвести до торговой сессии депонирование денежных средств на расчетном счете РКП Биржи в размере 100 % (сто процентов) от цены выставления покупаемого количества ценных бумаг (произведения цены 1-й ед. ценной бумаги на количество ценных бумаг).

309. При открытии торговой сессии в настоящей секции Главный маклер (маклер) объявляет о начале торгов и проводит регистрацию трейдеров Членов Биржи, представляющих продавца и покупателя по конкретному эмитенту на основании соответствующего договора.

310. Незарегистрированные трейдеры Членов Биржи и трейдеры Членов Биржи, не имеющие соответствующего договора на размещение ценных бумаг с конкретным эмитентом, не допускаются к заключению сделок.

311. При рассмотрении Списка заявок Главный маклер (маклер) объявляет первую по номеру заявку на продажу и предлагает зарегистрированному трейдеру Члена Биржи - покупателя дать команду на подтверждение указанной заявки по условиям размещения.

312. Главный маклер (маклер) после получения сообщения от трейдера Члена Биржи - покупателя об активизации соответствующей позиции на продажу Списка заявок объявляет запрашиваемую позицию путем активизации в Списке заявок.

313. После активизации позиции на продажу в Списке заявок трейдер Члена Биржи - покупателя подает в Торговую систему команду «купить» по соответствующей позиции на продажу, включенной в Список заявок, после чего Торговая система осуществляет проверку соответствия фактически задепонированных денежных средств по указанной позиции установленной минимальной величине депонирования денежных средств.

314. Если сумма фактически задепонированных денежных средств равна или больше установленной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «допущенной заявкой» и Торговая система в течение установленного времени (от 0 до 20 секунд) фиксирует результат биржевых торгов.

315. Если сумма фактически задепонированных денежных средств меньше установленной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «недопущенной заявкой» и Торговая система отказывает трейдеру Члена Биржи - покупателя в фиксации результатов биржевых торгов и извещает его об этом.

316. При этом учет предварительно депонированных денежных средств производится в автоматическом режиме Торговой системой без учета лимита покрытия предполагаемой суммы сделки.

317. Период ожидания для фиксации сделки в Торговой системе находится в диапазоне от 0 до 20 секунд, т.е. практически от мгновенной фиксации до 20 секунд, установленных Правилами.

318. После фиксации сделки Торговой системой по выбранной позиции, Главным

маклером (маклером) или в автоматическом режиме подается следующая позиция по конкретной ценной бумаге эмитента.

319. Если все позиции по данной конкретной ценной бумаге эмитента трейдером Члена Биржи покупателя запрошены и больше нет заявок на покупку, то Главный маклер (маклер) переходит к удовлетворению заявки на продажу следующей ценной бумаги.

320. После фиксации Торговой системой сделки регистрируются в соответствии с настоящими Правилами.

321. После исчерпания всех заявок на покупку, отраженных в Списке заявок, и отсутствия предложений со стороны продавцов Главный маклер (маклер) может объявить об окончании торгов в указанной секции.

#### **§40. Организация биржевых торгов на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием технологии «закрытого аукциона» в секции № 1 в Торговой системе Биржи**

322. Сделки с ценными бумагами на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг по закрытой подписке в «секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения» могут совершаться при наличии договора с эмитентом со стороны Члена Биржи, выступающего одновременно продавцом.

323. Заключение договора с эмитентом на размещение только одним Членом Биржи, выступающим одновременно продавцом и покупателем, не допускается, сделки могут совершаться только трейдерами, представляющими разных Членов Биржи.

324. Член Биржи, представляющий интересы покупателя при размещении ценных бумаг, может заключить соответствующий договор поручения или договор комиссии на совершение сделок.

325. Для участия в торгах на основании утвержденного Правлением Биржи Графика приема заявок, трейдер Члена Биржи, выступающего продавцом, до начала торгов: подает в Маклериат Биржи заявку на продажу ценных бумаг в письменном виде по типовой форме (приложение № 9а) в двух экземплярах;

или самостоятельно вводит в Торговую систему заявку в электронном формате с использованием электронной цифровой подписи.

326. В представленной заявке трейдер Члена Биржи-продавца обязательно указывает количество лотов, при котором количество ценных бумаг в лоте составляет одну единицу.

327. Сотрудник Маклериата Биржи, ответственный за прием письменных заявок, проставляет на обоих экземплярах заявки отметку о приеме, возвращая второй экземпляр заявки трейдеру Члена Биржи. Информация, содержащаяся в заявке, вводится в Торговую систему для формирования Списка заявок на предстоящую торговую сессию.

328. Для участия в торгах в качестве покупателя Член Биржи (клиент Члена Биржи) обязан произвести до торговой сессии депонирование денежных средств на расчетном счете РКП Биржи в размере не менее 15 % (пятнадцать процентов) от цены выставления покупаемого количества ценных бумаг (произведения цены 1-й ед. ценной бумаги на количество ценных бумаг).

329. При подаче в ходе торгов трейдером Члена Биржи заявки на покупку конкретной позиции официального биржевого бюллетеня учет предварительно депонированных денежных средств производится в автоматическом режиме Торговой системой без учета лимита покрытия предполагаемой суммы сделки.

330. Торговая система осуществляет проверку соответствия фактически задепонированных денежных средств по позиции установленной минимальной величине депонирования денежных средств только при подаче первой заявки на покупку.

331. При проверке Торговой системой суммы задепонированных денежных средств Членом Биржи возможны следующие случаи:

а) если сумма фактически задепонированных денежных средств равна или больше

установленной минимальной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «допущенной заявкой» и трейдер Члена Биржи допускается к торгам по позиции;

б) если сумма фактически задепонированных денежных средств меньше установленной минимальной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «недопущенной заявкой» и трейдер Члена Биржи не допускается к торгам по позиции.

332. При открытии торговой сессии в настоящей секции Главный маклер (маклер) объявляет о начале торгов и проводит регистрацию трейдеров Членов Биржи, представляющих продавца и покупателя по конкретному эмитенту на основании соответствующего договора.

333. Незарегистрированные трейдеры Членов Биржи, а также трейдеры Членов Биржи, не имеющие соответствующего договора на покупку с акционером акционерного общества, указанного в списке юридических и физических лиц, имеющих право на приобретение ценных бумаг, не допускаются к заключению сделок.

334. При рассмотрении Списка заявок Главный маклер (маклер) объявляет первую по номеру заявку на продажу и предлагает зарегистрированным трейдерам Членов Биржи - покупателей подать заявки на приобретение с количеством ценных бумаг, установленным клиентом Члена Биржи, путем передачи электронного сообщения на пульт Главного маклера.

335. Главный маклер после получения заявок на приобретение от трейдеров Члена Биржи формирует список заявок на покупку и присваивает нумерацию каждой заявке на покупку в следующей последовательности:

первый номер присваивается заявке с наименьшим количеством ценных бумаг;

остальные заявки получают нумерацию в порядке последовательности (от меньшего к большему).

336. Главный маклер (маклер) после формирования списка заявок на покупку объявляет о начале торгов и предлагает трейдеру Члена Биржи - продавца выставить на продажу первую по номеру заявку на покупку.

337. Трейдер Члена Биржи - покупателя посылает контрагенту запрос на то количество акций, которое намерен приобрести. Эти действия находятся под наблюдением трейдера Члена Биржи - продавца, принявшего запрос, который далее принимает решение о постановке заявки на продажу в указанном количестве по торгуемой позиции.

338. Главный маклер (маклер) после получения сообщения от трейдера Члена Биржи - покупателя об активизации соответствующей позиции на продажу Списка заявок объявляет запрашиваемую позицию путем активизации в Списке заявок.

339. После активизации позиции на продажу в Списке заявок трейдер Члена Биржи - покупателя подает в Торговую систему команду «купить» по соответствующей позиции на продажу, включенной в Список заявок, после чего Торговая система осуществляет проверку соответствия фактически задепонированных денежных средств по указанной позиции установленной минимальной величине депонирования денежных средств.

340. Если сумма фактически задепонированных денежных средств равна или больше установленной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «допущенной заявкой» и Торговая система в течение установленного времени (период ожидания для фиксации сделки - 20 секунд) в случае отсутствия других заявок на покупку фиксирует результат биржевых торгов.

341. Если сумма фактически задепонированных денежных средств меньше установленной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «недопущенной заявкой» и Торговая система отказывает трейдеру Члена Биржи - покупателя в фиксации результатов биржевых торгов и извещает его об этом.

342. При подаче трейдером Члена Биржи одной «допущенной заявкой» на покупку ценных бумаг по позиции в Торговой системе фиксируется сделка при совпадении следующих условий:

а) если цена спроса в заявке на покупку равна цене выставления в заявке на продажу;

б) если количество ценных бумаг в заявке на покупку равно количеству ценных бумаг в заявке на продажу.

343. При подаче трейдерами Членов Биржи двух и более «допущенных заявок» на покупку ценных бумаг по позиции на продажу между ними организуется аукцион. При каждом вводе заявки на покупку трейдером Члена Биржи, цена ценной бумаги увеличивается в автоматическом режиме на величину шага аукциона, определяемого Торговой системой.

344. В аукционе могут участвовать только трейдеры Членов Биржи с «допущенными» заявками на покупку.

345. Трейдер Члена Биржи, предложивший наибольшую цену, выигрывает аукцион и становится стороной сделки.

346. После фиксации сделки Торговой системой по выбранной позиции, Главным маклером (маклером) или в автоматическом режиме подается следующая позиция по конкретной ценной бумаге эмитента.

347. Если все позиции по данной конкретной ценной бумаге эмитента трейдером Члена Биржи - покупателя запрошены и больше нет заявок на покупку, то Главный маклер (маклер) переходит к удовлетворению заявки на продажу следующей ценной бумаги.

348. После фиксации Торговой системой сделки регистрируются в соответствии с настоящими Правилами.

349. После исчерпания всех заявок на покупку, отраженных в Списке заявок, и отсутствия предложений со стороны продавцов Главный маклер (маклер) может объявить об окончании торгов в указанной секции.

#### **§41. Организация биржевых торгов на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке в секции № 1 в Торговой системе Биржи**

350. Сделки с ценными бумагами на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке в «секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения» могут совершаться при наличии договора с эмитентом со стороны Члена Биржи, выступающего одновременно продавцом и покупателем, или разными Членами Биржи, выступающими продавцом или покупателем с каждой стороны.

351. При заключении договора с эмитентом на размещение только одним Членом Биржи, выступающим одновременно продавцом и покупателем, сделки могут совершаться при наличии не менее двух аккредитованных трейдеров Члена Биржи, один из которых выступает продавцом, а другой покупателем.

352. Член Биржи, представляющий интересы покупателя при размещении ценных бумаг, может заключить соответствующий договор поручения или договор комиссии на совершение сделок.

353. Для участия в торгах на основании утвержденного Правлением Биржи Графика приема заявок, трейдер Члена Биржи, выступающий продавцом, до начала торгов:

подает в Маклериат Биржи заявку на продажу ценных бумаг в письменном виде по типовой форме (приложение № 9а) в двух экземплярах;

или самостоятельно вводит в Торговую систему заявку в электронном формате с использованием электронной цифровой подписи.

354. Заявка трейдера Члена Биржи продавца может быть выставлена по выбору продавца одним из следующих вариантов:

а) стандартными лотами (один лот – одна акция);

б) нестандартными лотами.

355. В заявке трейдера Члена Биржи продавца обязательно должна быть указана цена размещения единицы ценной бумаги, определяемая самостоятельно эмитентом независимо от котировальной цены на Бирже и величины спреда.

356. Сотрудник Маклериата Биржи, ответственный за прием заявок в письменной форме, проставляет на обоих экземплярах заявки отметку о приеме, возвращая второй экземпляр заявки трейдеру Члена Биржи. Информация, содержащаяся в заявке, вводится в Торговую систему для формирования Списка заявок на предстоящую торговую сессию.

357. Для участия в торгах в качестве покупателя Член Биржи (клиент Члена Биржи) обязан произвести до торговой сессии депонирование денежных средств на расчетном счете РКП Биржи в размере 100 % (сто процентов) от цены покупаемого количества ценных бумаг (произведения цены 1-й ед. ценной бумаги на количество ценных бумаг).

358. При открытии торговой сессии в настоящей секции Главный маклер (маклер) объявляет о начале торгов и проводит регистрацию трейдеров Членов Биржи, представляющих продавца и покупателя по конкретному эмитенту на основании соответствующего договора.

359. Незарегистрированные трейдеры Членов Биржи и трейдеры Членов Биржи, не имеющие соответствующего договора на размещение ценных бумаг с конкретным эмитентом, не допускаются к заключению сделок.

360. При рассмотрении Списка заявок Главный маклер (маклер) объявляет первую по номеру заявку на продажу и предлагает зарегистрированному трейдеру Члена Биржи - покупателя дать команду на подтверждение указанной заявки по условиям размещения.

361. Главный маклер (маклер) после получения сообщения от трейдера Члена Биржи - покупателя об активизации соответствующей позиции на продажу Списка заявок объявляет запрашиваемую позицию путем активизации в Списке заявок.

362. После активизации позиции на продажу в Списке заявок трейдер Члена Биржи - покупатель подает в Торговую систему команду «купить» по соответствующей позиции на продажу, включенной в Список заявок, после чего Торговая система осуществляет проверку соответствия фактически задепонированных денежных средств по указанной позиции установленной минимальной величине депонирования денежных средств.

363. Если сумма фактически задепонированных денежных средств равна или больше установленной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «допущенной заявкой» и Торговая система в течение установленного времени (от 0 до 20 секунд) фиксирует результат биржевых торгов.

364. Если сумма фактически задепонированных денежных средств меньше установленной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «недопущенной заявкой» и Торговая система отказывает трейдеру Члена Биржи - покупателя в фиксации результатов биржевых торгов и извещает его об этом.

365. При этом учет предварительно депонированных денежных средств производится в автоматическом режиме Торговой системой без учета лимита покрытия предполагаемой суммы сделки.

366. Период ожидания для фиксации сделки в Торговой системе находится в диапазоне от 0 до 20 секунд, т.е. от мгновенной фиксации до 20 секунд, установленных Правилами.

367. После фиксации сделки Торговой системой по выбранной позиции, Главным маклером (маклером) или в автоматическом режиме подается следующая позиция по конкретной ценной бумаге эмитента.

368. Если все позиции по данной конкретной ценной бумаге эмитента трейдером Члена Биржи - покупателя запрошены и больше нет заявок на покупку, то Главный маклер (маклер) переходит к удовлетворению заявки на продажу следующей ценной бумаги.

369. После фиксации Торговой системой сделки регистрируются в соответствии с настоящими Правилами.

370. После исчерпания всех заявок на покупку, отраженных в Списке заявок, и отсутствия предложений со стороны продавцов Главный маклер (маклер) может объявить об окончании торгов в указанной секции.



#### **§42. Организация биржевых торгов с акциями банков в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения в секции № 1 в Торговой системе Биржи**

371. В случае, если решением о выпуске акций банка предусмотрено преимущественное право действующих акционеров на приобретение акций дополнительного выпуска, данный выпуск может быть размещен на Бирже в следующем порядке:

размещение дополнительного выпуска акций банка производится в указанные сроки в секции реализации ценных бумаг с особыми условиями размещения;

размещение дополнительного выпуска акций банка осуществляется по технологии «простого аукциона» на специальной торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с преимущественным правом в настоящей секции;

размещение осуществляется в течение срока осуществления преимущественного права, указанного в решении о выпуске в соответствии с законодательством;

потенциальными приобретателями дополнительного выпуска акций банка могут выступать его акционеры по состоянию на дату, указанную в решении о выпуске;

банк-эмитент размещаемых акций дополнительного выпуска выступает продавцом и одновременно представляет интересы акционеров – покупателей данных акций в качестве Члена Биржи;

банк-эмитент дополнительного выпуска акций обеспечивает соблюдение требований и сроков, указанных в решении о выпуске и законодательстве.

#### **XI. ПОРЯДОК ОРГАНИЗАЦИИ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В В СЕКЦИЯХ ПО ТЕХНОЛОГИИ «ЗАЛПОВОГО АУКЦИОНА» В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

#### **§43. Организация биржевых торгов в секции № 3 размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO в Торговой системе Биржи**

372. Для участия в торгах на торговой площадке по реализации акций при публичном размещении (IPO) согласно утвержденному Правлением Биржи Графику приема заявок, трейдеры Членов Биржи вводят в Торговую систему до начала торгов, в день, предшествующий торговому дню, заявки на продажу ценных бумаг в электронной форме с использованием ЭЦП по типовой форме (приложение № 9).

373. Заявки на продажу ценных бумаг выставляются трейдером Члена Биржи стандартным лотом (один лот – одна акция).

374. На основании сведений, содержащихся в заявках на продажу, вводимых трейдерами Членов Биржи в Торговую систему до начала торгов, Торговая система формирует Список заявок на предстоящую торговую сессию.

375. В представленной заявке помимо необходимых, определённых в настоящем разделе Правил параметров, трейдер Члена Биржи-продавца указывает следующие обязательные дополнительные условия:

количество лотов, при котором количество ценных бумаг в лоте составляет одну единицу (1 ед.);

минимальную цену размещения (цена отсечения) за единицу акций;

срок подписки (период приёма заявок от покупателей), в календарных днях.

376. Трейдер Члена Биржи продавца (эмитента ценных бумаг) не имеет права снимать заявку до истечения периода подписки и изменять первоначальную минимальную цену размещения (цену отсечения).

377. Не допускается подача заявки на покупку акции Членом Биржи, выставившим заявку по этой акции на продажу.

378. Заявки на покупку подаются трейдерами Членов Биржи в электронной форме с использованием ЭЦП по типовой форме (приложение № 9) непосредственно в течение периода подписки (периода приема заявок), определенного эмитентом ценных бумаг со своего рабочего терминала.

379. Покупатели по этой технологии подают два вида заявок:

конкурентные заявки – с указанием цены заявки, но не ниже установленной цены размещения с указанием объема (количества) приобретаемых ценных бумаг и депонированием 100% суммы денежных средств в РКП Биржи;

неконкурентные заявки – без указания цены, но с указанием объема депонирования суммы денежных средств в РКП Биржи, по которому они имеют намерения приобрести ценные бумаги.

380. Заявки на покупку принимаются Торговой системой не ниже или равной минимальной цене размещения акции по утвержденному проспекту эмиссии. В случае подачи заявки с ценой ниже минимальной цены размещения акции – она не принимается Торговой системой и становится «неактивной заявкой».

381. В случае недостаточности степени депонирования и не выполнения условия 100% (сто процентов) депонирования денежных средств от цены выставления покупаемого количества ценных бумаг – конкурентная заявка на покупку не принимается Торговой системой, и она становится «неактивной заявкой».

382. Заявки принимаются в течение всего периода подписки от начала до последнего рабочего дня включительно. Трейдер Члена Биржи, подавший заявку на покупку, имеет право снять заявку в течение периода подписки.

383. Торговым днем исполнения и удовлетворения поданных заявок является (объявляется) следующий рабочий день после окончания периода подписки и, соответственно, приёма заявок. В этот день заявки на покупку ценных бумаг по данной позиции Торговая система не принимает.

384. По истечении периода приема заявок Торговая система определяет средневзвешенную цену ценных бумаг всех конкурентных заявок, поданных трейдерами Членов Биржи по следующей формуле:

$$Z_{sr} = \frac{\sum_{i=1}^n p_i * q_i}{\sum_{i=1}^n p_i} \quad (7)$$

где:

$Z_{sr}$  – средневзвешенная цена единицы ценной бумаги всех конкурентных заявок (сум);

$p_i$  – количество ценных бумаг (ед.) в  $i$ -той конкурентной заявке;

$q_i$  – цена единицы ценной бумаги  $i$ -той конкурентной заявки, сум;

$i$  – порядковый номер конкурентной заявки ( $i = 1, 2, 3, 4, \dots, n$ ).

385. Торговая система, исходя из определённой средневзвешенной цены, отсекает все конкурентные заявки с ценами ниже расчётной средневзвешенной цены. Отсечённые конкурентные заявки далее не принимают участия в процессе удовлетворения заявок.

386. Удовлетворение конкурентных заявок осуществляется с соблюдением приоритета цены инвестора (более высокие цены удовлетворяются в первую очередь), а при равенстве цен – с соблюдением приоритета времени подачи заявки (более ранние заявки удовлетворяются в первую очередь).

387. Удовлетворение неконкурентных заявок будет осуществляться по средневзвешенной цене, определяемой Торговой системой. Количество приобретаемых ценных бумаг рассчитывается из соотношения суммы депонированных денежных средств и средневзвешенной цены.

388. Приоритет удовлетворения неконкурентных заявок устанавливается исходя из объёма депонированных денежных средств (большая сумма принимается в первую очередь), а при равенстве сумм имеет приоритет время подачи заявки (более ранние заявки удовлетворяются в первую очередь).

389. После фиксации Торговой системы сделки регистрируются в соответствии с настоящими Правилами.

390. Заключенные сделки поступают в модуль регистрации главного маклера и после их регистрации Главным маклером (маклером) с применением ЭЦП направляются на рабочие терминалы трейдеров Членов Биржи в виде договоров купли-продажи в электронной форме (приложение 6 б).

391. В случае реализации выставленного пакета акций в полном объеме в результате залпового аукциона все неудовлетворенные заявки на покупку после окончания торговой сессии снимаются с торгов трейдерами Членов Биржи - брокеров покупателей.

392. Если трейдеры Членов Биржи – брокеров покупателей по окончании торговой сессии не снимают свои неудовлетворенные заявки по покупке, Торговая система Биржи блокирует их и переводит в разряд «неактивных» заявок.

393. В случае реализации выставленного пакета акций в не полном объеме в результате залпового аукциона все неудовлетворенные заявки на продажу и на покупку после окончания торговой сессии снимаются с торгов трейдерами Членов Биржи.

394. Не реализованные акции эмитента при размещении эмиссии в результате залпового аукциона могут быть выставлены заново продавцом на биржевые торги. При этом продавец определяет дату выставления и период подписки, а также минимальную цену отсечения для заявок на покупку.

395. Заявки на продажу ценных бумаг, не подтвержденные соответствующей блокировкой Центрального депозитария, автоматически исключаются Торговой системой из Списка заявок.

#### **§43-1. Организация биржевых торгов при осуществлении IPO и (SPO) в брокерской системе ЕПТК и Торговой системе Биржи**

*(дополнен новый параграф §43-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 1.06.2017 г.)*

##### **I. Общие положения**

395-1. Размещение акций акционерных обществ Республики Узбекистан путем организации дополнительных выпусков акций при осуществлении IPO, также при осуществлении процессов SPO происходит в брокерской системе ЕПТК с последующей регистрацией сделок в Торговой системе Биржи.

395-2. Размещение ценных бумаг происходит путем подписки на акции потенциальных инвесторов на основании договора на андеррайтинговые услуги между андеррайтером и эмитентом ценных бумаг.

395-3. В качестве андеррайтеров в соответствии законодательством Республики Узбекистан могут выступать банки и инвестиционные посредники.

395-4. Банки и инвестиционные посредники могут заключать договоры с эмитентами о продаже выпускаемых ими эмиссионных ценных бумаг от имени эмитента с принятием или без принятия на себя обязательств по выкупу неразмещенной части выпуска эмиссионных ценных бумаг.

395-5. В случае если андеррайтер не является Членом Биржи он может заключить субандеррайтинговый договор или договор на депозитарное и брокерское обслуживание с одним или несколькими Членами Биржи, представляющих брокера продавца.

395-6. После государственной регистрации выпуска ценных бумаг и отражении параметров выпуска в Центральном депозитарии эмитент и андеррайтер раскрывают информацию в органах СМИ или на своих официальных сайтах и на сайте фондовой биржи для ознакомления потенциальных инвесторов.

395-7. Информация о параметрах выпуска акций акционерного общества после государственной регистрации отражается в брокерской системе ЕПТК и в первую очередь для Члена Биржи (ов), являющегося андеррайтером (ами).

395-8. Эмитент обязан завершить размещение выпускаемых эмиссионных ценных бумаг в срок, предусмотренный решением об их выпуске, который не должен быть более одного года со дня государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг.

395-9. Публичное размещение эмиссионных ценных бумаг осуществляется не ранее чем через две недели после раскрытия в установленном порядке информации о государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг.

395-10. Эмитент, а также банки и инвестиционные посредники, осуществляющие по договору с эмитентом размещение эмиссионных ценных бумаг, обязаны обеспечить инвестору возможность ознакомления с проспектом эмиссии ценных бумаг и условиями размещения эмиссионных ценных бумаг до их приобретения.

395-11. Эмиссионные ценные бумаги в бездокументарной форме считаются размещенными после их полной оплаты и перевода на счета депо приобретателей в течение срока их размещения.

## **II. Виды аукционов при размещении эмиссий акционерных обществ в брокерской системе ЕПТК**

395-12. При размещении эмиссий акционерных обществ в брокерской системе ЕПТК предполагается внедрение различных видов (методов) аукционов и, а именно:

аукцион единой или базовой цены (англ. single price auction) – все приказы на покупку исполняются по одинаковой цене по заранее установленной цене, такие как цены размещения или оценочные цены на основании отчета оценочной организации;

обычный или традиционный аукцион (англ. conventional auction), по которому цена исполнения будет точная цена, по которой каждый покупатель предлагает купить в пределах рыночных ценовых диапазонов (спрэда);

голландский аукцион (англ. Dutch auction) по которому цена исполнения происходит накопление приказов на покупку и самая низкая цена (начиная с количеством самых высоких цен стороны покупки) приказа на покупку, которая может покрыть все количество со стороны продажи будет ценой исполнения;

аукцион средневзвешенной цены - VWAP (англ. Volume Weighted Average Price - взвешенная по объёму средняя цена) — подразумевает равномерное исполнение общего объёма поручения за заданное число итераций в течение определенного промежутка времени, посредством выставления рыночных заявок по ценам лучшего спроса или предложения, скорректированных на заданную величину процентного отклонения, но не превышающих средневзвешенную рыночную цену инструмента, рассчитанную с момента запуска аукциона;

395-13. При выборе вида аукционов и проведения подписки на акции в брокерской системе ЕПТК могут возникнуть следующие ситуации, которые определяют количество размещенных ценных бумаг учитываются при проведении подписки:

количество размещенных ценных бумаг меньше заявленного количества выпуска ценных бумаг по проспекту эмиссии ценных бумаг;

количество размещенных ценных бумаг равно заявленному количеству выпуска ценных бумаг по проспекту эмиссии ценных бумаг;

количество размещенных ценных бумаг больше заявленного количества выпуска ценных бумаг по проспекту эмиссии ценных бумаг.

395-14. При этом количество размещенных ценных бумаг в брокерской системе ЕПТК должно составлять не менее 30 процентов ценных бумаг данного выпуска. В случае размещения менее 30 процентов ценных бумаг данного выпуска в течение установленного законодательством срока выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся.

## **III. Виды заявок при размещении выпусков ценных бумаг в брокерской системе ЕПТК**

395-15. Заявки, введенные трейдерами Члена Биржи, представляющего

андеррайтера выпуска могут быть односторонними или двухсторонними.

395-16. Односторонние заявки могут вводиться трейдерами Члена Биржи – андеррайтера (продавца) и трейдерами Члена Биржи подписчика (покупателя) в брокерскую систему ЕПТК:

только на размещение (продажу) ценной бумаги со стороны трейдера Члена Биржи андеррайтера;

только на покупку ценной бумаги со стороны трейдера Члена Биржи, представляющего подписчика (покупателя).

395-17. Двухсторонние заявки могут вводиться в брокерскую систему ЕПТК на размещение (продажу) и на подписку (покупку) ценных бумаг в следующих случаях:

одним трейдером Члена Биржи андеррайтера, при размещении выпуска ценных бумаг и приема заявок на подписку от потенциальных клиентов, в том числе с использованием системы доступа клиентов HTS (Home Trade System) в брокерскую систему и Торговую ЕПТК;

двумя трейдерами одного Члена Биржи андеррайтера при размещении выпуска ценных бумаг, один из которых подает заявку на размещение (продажу) ценных бумаг, а другой принимает заявки на подписку (покупку) ценных бумаг от потенциальных клиентов, в том числе с использованием системы доступа клиентов HTS (Home Trade System) в брокерскую и Торговую систему ЕПТК.

395-18. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии у Члена Биржи андеррайтера трейдеров (а), имеющих (его) доступ в брокерскую и Торговую систему ЕПТК в установленном порядке.

395-19. Основные параметры заявок на размещение (продажу) ценных бумаг, вводимые трейдером Члена Биржи андеррайтера (ведущего менеджера по подписке) в брокерскую систему ЕПТК, следующие:

дата начала IPO;

цикл выпуска ц/б;

дата окончания подписки в определенном цикле подписки;

валюта подписки;

наименование эмитента IPO;

наименование андеррайтера (ведущего менеджера) выпуска и его брокера;

категория подписки (публичное или закрытое);

вид (метод) аукциона при подписке на ценные бумаги;

тип ценной бумаги (код ц/б);

количество ценных бумаг, предлагаемых к публичному размещению;

лимиты количества ценных бумаг при подписке;

номинальная стоимость ценной бумаги;

цена единицы ценной бумаги – цена открытия (только для аукциона по единой базовой цене);

диапазон цен на подписку- верхний и нижний лимиты цен на ценные бумаги (только для обычного, голландского и аукциона средневзвешенной цены;

процент депонирования денежных средств для покупателя при подписке (от нуля до 100%);

намеченная дата включения в листинг (в биржевой котировальный лист);

дата дополнительной оплаты покупателем (при отсутствии 100% депонирования денежных средств;

дата платежа по приобретаемым ценным бумагам;

дата возврата денежных средств (в случае аннулирования выпуска);

выкуп неразмещенной части выпуска ценных бумаг из собственных средств андеррайтера.

395-20. Основные параметры заявок на подписку (покупку ценных бумаг, вводимые соответствующим трейдером Члена Биржи в брокерскую систему ЕПТК, следующие:

дата начала IPO;

цикл выпуска ц/б;

цикл подписки;  
номер счета депо и пароль клиента;  
наименование эмитента IPO;  
валюта подписки;  
ID (Логин) подписчика;  
адрес подписчика;  
количество ценных бумаг с правом подписки (определяется андеррайтером);  
цена подписки или диапазон цен, установленный андеррайтером;  
комиссионные Биржи по подписке;  
денежные средства до подписки;  
предоплата по подписке;  
денежные средства после подписки;  
количество ценных бумаг по подписке, указанное подписчиком;  
цена подписки, указанная подписчиком.

395-21. У подписчика после ввода заявки на покупку имеется возможность отмены до полной оплаты стоимости ценных бумаг. Для этого трейдер Члена биржи подписчика вводит специальную заявку в соответствующем меню брокерской системы ЕПТК. Параметры заявки, следующие:

дата начала IPO;  
цикл выпуска ц/б;  
цикл подписки;  
номер счета депо и пароль клиента;  
наименование эмитента IPO;  
валюта подписки;  
ID (логин) подписчика;  
подтверждение отмены предоплаты;  
количество ценных бумаг к отмене;  
цена подписки, указанная подписчиком;  
предыдущий баланс денежных средств;  
текущий остаток денежных средств.

395-22. Заявки на покупку принимаются брокерской системой ЕПТК в пределах установленного количества ценных бумаг андеррайтером выпуска и уровня цен, указанных в заявке на размещение.

Заявки свыше указанного количества ценных бумаг андеррайтером не принимаются брокерской системой ЕПТК, и они становятся «неактивными заявками».

Заявки ниже цены, установленной андеррайтером при проведении аукциона единой или базовой цены, не принимаются брокерской системой ЕПТК, и они становятся «неактивными заявками».

Заявки, выходящие за пределы диапазона цен, установленной андеррайтером при проведении обычного, голландского аукциона, а также аукциона средневзвешенной цены не принимаются брокерской системой ЕПТК, и они становятся «неактивными заявками».

395-23. В случае недостаточности степени депонирования или не выполнения условия 100% (сто процентов) депонирования денежных средств от цены размещения покупаемого количества ценных бумаг – заявка на покупку не принимается брокерской системой ЕПТК, и она становится «неактивной заявкой».

395-24. Заявки принимаются в течение всего периода подписки от начала до последнего рабочего дня включительно. Трейдер Члена Биржи, подавший заявку на покупку, имеет право снять заявку в процессе отмены в соответствующем меню брокерской системы ЕПТК до полной оплаты стоимости ценных бумаг в течение периода подписки.

395-25. Торговым днем исполнения и удовлетворения поданных заявок на покупку является (объявляется) следующий рабочий день после окончания периода подписки и, соответственно, приёма заявок. В этот день заявки на покупку ценных бумаг по данной позиции брокерская система ЕПТК не принимает.

#### IV. Организация подписки в брокерской системе ЕПТК при проведении аукциона единой или базовой цены (single price auction)

395-26. Для проведения аукциона единой или базовой цены до проведения процесса подписки эмитент (в лице компетентного органа управления утверждает абсолютную величину цену размещения ценной бумаги, которая не меняется в течение всех циклов подписки.

395-27. Заявки на покупку принимаются от клиентов в виде лимитных приказов в количестве, определенном подписчиком и по цене, установленной андеррайтером. Заявки с ценой, отличной от единой цены, установленной андеррайтером, не принимаются брокерской системой ЕПТК и становятся «неактивными» и не входят в Список заявок на подписку по выбранной ценной бумаге.

395-28. Заявки на подписку принимаются брокерской системой ЕПТК от клиентов при установленном уровне депонирования денежных средств. В случае несоответствия суммы денежных средств клиентов в заявке, эти заявки не принимаются брокерской системой ЕПТК, и они становятся «неактивными заявками».

395-29. По окончании цикла подписки брокерская система ЕПТК приступает к распределению выпуска ценных бумаг, предъявленных к размещению андеррайтером, на следующий торговый день.

395-30. Все заявки клиентов на подписку исполняются брокерской системой ЕПТК по единой цене. Количество ценных бумаг, распределенных подписчику, исполняется в зависимости от следующих вариантов распределения:

а) количество ценных бумаг по всем заявкам на подписку от клиентов меньше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу;

б) количество ценных бумаг по всем заявкам на подписку от клиентов равно заявленному количеству ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу;

в) количество ценных бумаг по всем заявкам на подписку от клиентов больше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу.

395-31. В случае, если количество ценных бумаг по всем заявкам на подписку от клиентов меньше или равно заявленному количеству ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу, то все заявки на подписку удовлетворяются полностью.

395-32. В случае, если количество ценных бумаг по всем заявкам на подписку от клиентов больше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу, то все заявки на подписку клиентов удовлетворяются пропорционально в зависимости от количества поданных заявок клиентами по следующему алгоритму в несколько этапов:

а) брокерская система ЕПТК на первом этапе распределения определяет в автоматическом режиме коэффициент распределения (Allocation Rate) по следующей формуле:

$$kr = Qy : \sum Qti.,$$

где:  $kr$  = коэффициент распределения (определяется с точностью до трех знаков после запятой);

$Qy$  - заявленное количество ценных бумаг андеррайтером в заявке на подписку (продажу) для клиентов, шт.;

$\sum Qiy$  – сумма (всего) количества ценных бумаг по всем заявкам на подписку от клиентов, шт.;

$Qti$  - количество ценных бумаг в конкретной заявке  $m$  на подписку от конкретного клиента, отраженное в конкретной позиции списка заявок на подписку, шт.

б) на втором этапе распределения брокерская система ЕПТК рассчитывает количество ценных бумаг, причитающееся каждому подписчику с учетом коэффициента распределения по следующей формуле:

$$Qtpi = kr * Qti,$$

где:  $Qtpi$  - количество ценных бумаг, причитающееся каждому подписчику с учетом коэффициента распределения в конкретной заявке на подписку от конкретного клиента,

шт.;

кр - коэффициент распределения (определяется с точностью до трех знаков после запятой);

$Q_{ti}$  - количество ценных бумаг в конкретной заявке  $m$  на подписку от конкретного клиента, отраженное в конкретной позиции списка заявок на подписку, шт.

в) при получении числовых значений  $Q_{tpi}$  с дробными частями (даже если имеется одно дробное значение) брокерская система ЕПТК приступает к округлению цифр, добиваясь целочисленных значений количества распределенных ценных бумаг, в сумме равной  $Q_y$ , заявленному количеству ценных бумаг андеррайтером в заявке на подписку (продажу) для клиентов. по следующему алгоритму:

1) брокерская система ЕПТК производит подсчет целочисленных значений  $Q_{tpi}$  в штуках и определяет их общую сумму –  $\sum Q_{tpiz}$ , при этом должно соблюдаться строгое неравенство:

$$\sum Q_{tpiz} < Q_y,$$

где:  $\sum Q_{tpiz}$  – общая сумма целочисленных значений  $Q_{tp}$  в штуках до округления;  $Q_y$  - заявленное количество ценных бумаг андеррайтером в заявке на подписку (продажу) для клиентов, шт.;

2) далее брокерская система ЕПТК рассчитывает недостачу количества ценных бумаг при расчете только целочисленных значений  $Q_{tpi}$  по следующей формуле:

$$R = Q_y - \sum Q_{tpiz}$$

где:  $R$ - недостача количества ценных бумаг при расчете только целочисленных значений  $Q_{tpi}$ , шт.;

$Q_y$  - заявленное количество ценных бумаг андеррайтером в заявке на подписку (продажу) для клиентов, шт.  $\sum Q_{tpiz}$  – общая сумма целочисленных значений  $Q_{tp}$  в штуках до округления.

3) далее брокерская система ЕПТК выделяет дробные части, полученные при расчете значений  $Q_{tpi}$  для каждого подписчика, и ранжирует их по арифметической величине, исходя из принципа максимума –первое место занимает дробная часть с максимальной величиной и т.д.;

4) далее брокерская система ЕПТК округляет дробные значения до единицы, начиная с максимальной дробной величины и далее последовательно, исходя из ранга занимаемой позиции таким образом, сто сумма округления была равна недостаче -  $R$ ;

г) на последнем этапе распределения брокерская система ЕПТК объявляет результаты распределения подписки по каждому подписчику в количестве ценных бумаг в целочисленном значении, равное объявленному количеству ценных бумаг, выставленных андеррайтером на продажу.

#### **IV-I. Организация подписки в брокерской системе ЕПТК при проведении обычного или традиционного аукциона (conventional auction)**

395-33. Для проведения обычного или традиционного аукциона до проведения процесса подписки эмитент (в лице компетентного органа управления) утверждает диапазоны цены ценной бумаги (верхние и нижние границы), в пределах которых принимаются заявки на подписку от клиентов.

395-34. Заявки на покупку принимаются от клиентов в виде лимитных приказов в количестве, определенном подписчиком и строго в диапазоне цены, установленным андеррайтером. Заявки с ценами, не входящие в установленный диапазон и выходящие за пределы диапазона, установленного андеррайтером, не принимаются брокерской системой ЕПТК и становятся «неактивными», и не входят в Список заявок на подписку по выбранной ценной бумаге.

395-35. Заявки на подписку принимаются брокерской системой ЕПТК от клиентов при установленном уровне депонирования денежных средств. В случае несоответствия суммы денежных средств клиентов в заявке, эти заявки не принимаются брокерской системой ЕПТК, и они становятся «неактивными заявками».



395-36. По окончании цикла подписки брокерская система ЕПТК приступает к распределению выпуска ценных бумаг, предъявленных к размещению андеррайтером, на следующий торговый день.

395-37. Все заявки клиентов на подписку при распределении ранжируются брокерской системой ЕПТК, исходя из приоритета максимума цены и времени подачи заявки (в случае равенства цен). Заявки ранжируются по нисходящей системе- первое место занимает заявка с наибольшей ценой, входящей в установленный андеррайтером диапазон цен. Второе и последующие места (Rank) занимают заявки по нисходящей цене.

395-38. Для исполнения заявок на покупку брокерской системой ЕПТК выделяются в Списке заявок для размещения два вила заявок:

конкурентные;

неконкурентные.

395-39. В первую очередь брокерская система ЕПТК исполняет конкурентные заявки. Для исполнения конкурентных заявок брокерская система ЕПТК определяет цену отсечения, рассчитываемую в ходе удовлетворения заявок следующим таким образом:

цена отсечения будет равна последней цене заявки, при которой общее количество удовлетворенных заявок приближается к количеству ценных бумаг, указанных в заявке андеррайтера на продажу и в случае перехода к следующей позиции Списка заявок общее количество удовлетворенных заявок;

будет превышать количество ценных бумаг на продажу (распределение).

395-40. Все конкурентные и неконкурентные заявки исполняются по точной цене и в количестве ценных бумаг в зависимости от следующих вариантов распределения:

а) количество ценных бумаг по всем конкурентным и неконкурентным заявкам на подписку от клиентов меньше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу;

б) количество ценных бумаг по всем конкурентным и неконкурентным заявкам на подписку от клиентов равно заявленному количеству ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу;

в) количество ценных бумаг по всем конкурентным и неконкурентным заявкам на подписку от клиентов больше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу.

395-41. В случае, если количество ценных бумаг по всем конкурентным и неконкурентным заявкам на подписку от клиентов меньше или равно заявленному количеству ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу, то все заявки на подписку удовлетворяются полностью.

395-42. В случае, если количество ценных бумаг по всем конкурентным и неконкурентным заявкам на подписку от клиентов больше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу, то заявки на подписку клиентов удовлетворяются по следующему алгоритму:

а) брокерская система ЕПТК начинает исполнение заявок (Residual Quantity), исходя из ранга, присвоенного системой заявке на покупку;

б) в первую очередь исполняется заявка на покупку, занявшая первое место, то есть с наибольшей ценой и в количестве ценных бумаг, указанными клиентом. Эта цена в заявке и будет ценой исполнения для данного клиента;

в) далее система исполняет заявки по нисходящей по ценам и в количестве ценных бумаг, указанными клиентами, эти цены в заявке и будут ценой исполнения для данного клиента по конкретной заявке;

г) брокерская система ЕПТК исполняет конкурентные заявки до момента приближения к числу, отражающего количество ценных бумаг;

д) если на определенном шаге исполнения конкурентные заявки полностью покрывают все количество ценных бумаг, указанного в заявке андеррайтера, то система прекращает распределение и завершает цикл подписки

е) если на определенном шаге исполнения конкурентные заявки не полностью покрывают все количество ценных бумаг, указанного в заявке андеррайтера, то есть

появляется недостача ценных бумаг, то система переходит к исполнению неконкурентных заявок до полного распределения и завершает цикл подписки;

ж) в случае появления недостачи и при переходе к исполнению неконкурентных заявок, то возможны следующие случаи исполнения;

1) выбирается неконкурентная заявки или неконкурентные заявками с разными ценами, в зависимости от занимаемого ранга и они исполняются в размере недостачи при распределении неконкурентных заявок;

2) в случае равенства цен неконкурентных заявок брокерская система ЕПТК распределяет количество ценных бумаг пропорционально количеству ценных бумаг в заявке на покупку и общего количества ценных бумаг в заявках на покупку при равенстве цен. Полученные числовые значения с дробными величинами система округляет по определенному алгоритму (как для аукциона единой цены) с получением целочисленных значений.

з) на последнем этапе распределения брокерская система ЕПТК объявляет результаты распределения подписки по каждому подписчику в количестве ценных бумаг в целочисленном значении, равное объявленному количеству ценных бумаг, выставленных андеррайтером на продажу.

## **V. Организация подписки в брокерской системе ЕПТК при проведении голландского аукциона (Dutch auction)**

395-43. ля проведения голландского аукциона до проведения процесса подписки эмитент (в лице компетентного органа управления) утверждает диапазоны цены ценной бумаги (верхние и нижние границы), в пределах которых принимаются заявки на подписку от клиентов.

395-44. Заявки на покупку принимаются от клиентов в виде лимитных приказов в количестве, определенном подписчиком и строго в диапазоне цены, установленным андеррайтером. Заявки с ценами, не входящие в установленный диапазон и выходящие за пределы диапазона, установленного андеррайтером, не принимаются брокерской системой ЕПТК и становятся «неактивными», и не входят в Список заявок на подписку по выбранной ценной бумаге.

395-45. Заявки на подписку принимаются брокерской системой ЕПТК от клиентов при установленном уровне депонирования денежных средств. В случае несоответствия суммы денежных средств клиентов в заявке, эти заявки не принимаются брокерской системой ЕПТК, и они становятся «неактивными заявками».

395-46. По окончании цикла подписки брокерская система ЕПТК приступает к распределению выпуска ценных бумаг, предъявленных к размещению андеррайтером, на следующий торговый день.

395-47. Все заявки клиентов на подписку при распределении ранжируются брокерской системой ЕПТК, исходя из приоритета максимума цены и времени подачи заявки (в случае равенства цен). Заявки ранжируются по нисходящей системе- первое место занимает заявка с наибольшей ценой, входящей в установленный андеррайтером диапазон цен. Второе и последующие места (Rank) занимают заявки по нисходящей цене.

395-48. Для исполнения заявок на покупку брокерской системой ЕПТК выделяются в Списке заявок для размещения два вила заявок: конкурентные; неконкурентные.

395-49. В первую очередь брокерская система ЕПТК исполняет конкурентные заявки. Для исполнения конкурентных заявок брокерская система ЕПТК определяет цену отсечения, рассчитываемую в ходе удовлетворения заявок следующим таким образом:

цена отсечения будет равна последней цене заявки, при которой общее количество удовлетворенных заявок приближается к количеству ценных бумаг, указанных в заявке андеррайтера на продажу, и в случае перехода к следующей позиции Списка заявок общее количество удовлетворенных заявок;

будет превышать количество ценных бумаг на продажу (распределение).

395-50. Все конкурентные и неконкурентные заявки исполняются по единой цене,

исходя из минимальной цены последней заявки, при которой общее количество удовлетворенных заявок на покупку будет равно количеству ценных бумаг, указанных в заявке андеррайтера на продажу, то есть должно соблюдаться следующее равенство:

$$\sum Qtp_i = Q_y,$$

где:  $\sum Qtp_i$  – общее количество удовлетворенных заявок на покупку, шт. при минимальной цене подписки;

$Q_y$  - заявленное количество ценных бумаг андеррайтером в заявке на подписку (продажу) для клиентов, шт.

395-51. Количество ценных бумаг, причитающихся каждому подписчику (клиенту) зависит от следующих вариантов распределения:

а) количество ценных бумаг по всем конкурентным и неконкурентным заявкам на подписку от клиентов меньше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу;

б) количество ценных бумаг по всем конкурентным и неконкурентным заявкам на подписку от клиентов равно заявленному количеству ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу;

в) количество ценных бумаг по всем конкурентным и неконкурентным заявкам на подписку от клиентов больше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу.

395-52. В случае, если количество ценных бумаг по всем конкурентным и неконкурентным заявкам на подписку от клиентов меньше или равно заявленному количеству ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу, то все заявки на подписку удовлетворяются полностью по минимальной цене в ходе распределения ценных бумаг среди подписчиков.

395-53. В случае, если количество ценных бумаг по всем конкурентным и неконкурентным заявкам на подписку от клиентов больше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу, то заявки на подписку клиентов удовлетворяются по следующему алгоритму:

а) брокерская система ЕПТК начинает исполнение заявок (Residual Quantity), исходя из ранга, присвоенного системой заявке на покупку;

б) в первую очередь исполняется заявка на покупку, занявшая первое место, то есть с наибольшей ценой и в количестве ценных бумаг, указанными клиентом.

в) далее система исполняет заявки по нисходящей по ценам и в количестве ценных бумаг, указанными клиентами;

г) брокерская система ЕПТК исполняет конкурентные заявки до момента приближения к числу, отражающего количество ценных бумаг;

д) если на определенном шаге исполнения конкурентные заявки полностью покрывают все количество ценных бумаг, указанного в заявке андеррайтера, то система прекращает распределение и завершает цикл подписки

е) если на определенном шаге исполнения конкурентные заявки не полностью покрывают все количество ценных бумаг, указанного в заявке андеррайтера, то есть появляется недостача ценных бумаг, то система переходит к исполнению неконкурентных заявок до полного распределения и завершает цикл подписки;

ж) в случае появления недостачи и при переходе к исполнению неконкурентных заявок, то возможны следующие случаи исполнения;

1) выбирается неконкурентная заявки или неконкурентные заявками с разными ценами, в зависимости от занимаемого ранга и они исполняются в размере недостачи при распределении неконкурентных заявок;

2) в случае равенства цен неконкурентных заявок брокерская система ЕПТК распределяет количество ценных бумаг пропорционально количеству ценных бумаг в заявке на покупку и общего количества ценных бумаг в заявках на покупку при равенстве цен. Полученные числовые значения с дробными величинами система округляет по определенному алгоритму (как для аукциона единой цены) с получением целочисленных значений;

з) на последнем этапе распределения брокерская система ЕПТК объявляет результаты распределения подписки по каждому подписчику в количестве ценных бумаг в целочисленном значении, равное объявленному количеству ценных бумаг, выставленных андеррайтером на продажу;

и) все заявки в целочисленными значениями исполняются брокерской системой ЕПТК по минимальной цене, равной цене последней удовлетворенной заявки.

## **VI. Организация подписки в брокерской системе ЕПТК при проведении аукцион средневзвешенной цены – (VWAP auction)**

395-54. Для проведения обычного или традиционного аукциона до проведения процесса подписки эмитент (в лице компетентного органа управления) утверждает диапазоны цены ценной бумаги (верхние и нижние границы), в пределах которых принимаются заявки на подписку от клиентов.

395-55. Заявки на покупку принимаются от клиентов в виде лимитных приказов в количестве, определенном подписчиком и строго в диапазоне цены, установленным андеррайтером. Заявки с ценами, не входящие в установленный диапазон и выходящие за пределы диапазона, установленного андеррайтером, не принимаются брокерской системой ЕПТК и становятся «неактивными», и не входят в Список заявок на подписку по выбранной ценной бумаге.

395-56. Заявки на подписку принимаются брокерской системой ЕПТК от клиентов при установленном уровне депонирования денежных средств. В случае несоответствия суммы денежных средств клиентов в заявке, эти заявки не принимаются брокерской системой ЕПТК, и они становятся «неактивными заявками».

395-57. По окончании цикла подписки брокерская система ЕПТК приступает к распределению выпуска ценных бумаг, предъявленных к размещению андеррайтером, на следующий торговый день.

395-58. Все заявки клиентов на подписку при распределении ранжируются брокерской системой ЕПТК, исходя из приоритета максимума цены и времени подачи заявки (в случае равенства цен). Заявки ранжируются по нисходящей системе- первое место занимает заявка с наибольшей ценой, входящей в установленный андеррайтером диапазон цен. Второе и последующие места (Rank) занимают заявки по нисходящей цене.

395-59. Для исполнения заявок на покупку брокерской системой ЕПТК выделяются в Списке заявок для размещения два вила заявок:

конкурентные;

неконкурентные.

395-60. В первую очередь брокерская система ЕПТК исполняет конкурентные заявки. Для исполнения конкурентных заявок брокерская система ЕПТК определяет цену отсечения, рассчитываемую в виде средневзвешенной цены по всем принятым и включенным в Список заявок на покупку с ценами, попадающими в установленный диапазон цен по следующей формуле:

$$P_z = (\sum p_i * q_i) : (\sum q_i),$$

где:  $P_z$  – средневзвешенная цена единицы ценной бумаги всех заявок (сум), включенных в Список заявок;

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

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

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

395-61. После расчета средневзвешенной цены и определения цены отсечения брокерская система ЕПТК определяет и ранжирует список конкурентных заявок, допущенных участию в проводимом аукционе.

395-62. Все заявки с ценами, равными цене отсечения или превышающими ее, становятся конкурентными заявками и участвуют в распределении подписки на ценные бумаги.

395-63. Все заявки с ценами, ниже цены отсечения, становятся неконкурентными

заявками и не участвуют в распределении подписки на ценные бумаги.

395-64. Все конкурентные заявки исполняются по средневзвешенной цене и в количестве ценных бумаг в зависимости от следующих вариантов распределения:

а) количество ценных бумаг по всем конкурентным заявкам на подписку от клиентов меньше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу;

б) количество ценных бумаг по всем конкурентным заявкам на подписку от клиентов равно заявленному количеству ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу;

в) количество ценных бумаг по всем конкурентным заявкам на подписку от клиентов больше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу.

395-65. В случае, если количество ценных бумаг по всем конкурентным заявкам на подписку от клиентов меньше или равно заявленному количеству ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу, то все заявки на подписку удовлетворяются по средневзвешенной цене полностью.

395-66. В случае, если количество ценных бумаг по всем конкурентным заявкам на подписку от клиентов больше заявленного количества ценных бумаг андеррайтером в заявке на продажу, то заявки на подписку клиентов удовлетворяются по следующему алгоритму:

а) брокерская система ЕПТК начинает исполнение заявок (Residual Quantity), с расчета коэффициента распределения (Allocation Rate) по следующей формуле:

$$kr = Qy : \sum Qti;$$

где:  $kr$  = коэффициент распределения (определяется с точностью до трех знаков после запятой);

$Qy$  - заявленное количество ценных бумаг андеррайтером в заявке на подписку (продажу) для клиентов, шт.;

$\sum Qiy$  – сумма (всего) количества ценных бумаг по всем конкурентным заявкам на подписку от клиентов. шт.;

$Qti$  - количество ценных бумаг в конкретной заявке  $m$  на подписку от конкретного клиента, отраженное в конкретной позиции списка заявок на подписку до распределения, шт.

б) далее брокерская система ЕПТК производит подсчет количества ценных бумаг, причитающихся каждому клиенту с учетом коэффициента распределения по следующей формуле:

$$Qtir = Qti * kr,$$

где:  $Qtir$  - количество ценных бумаг в конкретной заявке  $m$  на подписку от конкретного клиента после распределения, шт.;

$Qti$  - количество ценных бумаг в конкретной заявке  $m$  на подписку от конкретного клиента, отраженное в конкретной позиции списка заявок на подписку до распределения шт.

$kr$  = коэффициент распределения (определяется с точностью до трех знаков после запятой).

в) при получении в результате распределения чисел с дробными значениями брокерская система ЕПТК система округляет их по определенному алгоритму (как для аукциона единой цены) с получением целочисленных значений;

г) на последнем этапе распределения брокерская система ЕПТК объявляет результаты распределения подписки по каждому подписчику в количестве ценных бумаг в целочисленном значении, равное объявленному количеству ценных бумаг, выставленных андеррайтером на продажу.

## **VII. Определение котировальной цены размещения при выкупе ценных бумаг андеррайтером выпуска в брокерской системе ЕПТК**

395-67. В случае если по условиям договора с эмитентом андеррайтер обязан выкупить неразмещенную часть выпуска ценных бумаг, то цена выкупа может определяться по котировальной цене размещения, определенной в зависимости от видов

аукциона.

395-68. Котировальная цена размещения может определяться брокерской системой ЕПТК или расчетным путем по итогам совершенных сделок брокером андеррайтера.

395-69. Котировальная цена размещения определяется по итогам совершенных сделок в ходе проведения следующих аукционов:

а) аукцион единой или базовой цены (англ. single price auction) – котировальная цена размещения равна единой цене, установленной эмитентом, по которой совершаются сделки по подписке для всех инвесторов, в том числе и для андеррайтера;

б) обычный или традиционный аукцион (англ. conventional auction) – котировальная цена размещения может быть установлена эмитентом по соглашению с андеррайтером и должна определена в границах диапазона цен, установленная эмитентом при размещении подписки в следующих вариантах:

1) на уровне минимальной границы диапазона цены размещения;

на уровне максимальной границы диапазона цены размещения;

на уровне средневзвешенной цены размещения, рассчитываемой по совершенным сделкам (исполненным заявкам на подписку), определенной по следующей формуле;

$$Pzk = (\sum p_i * q_i) / (\sum q_i),$$

где:  $Pzk$  – средневзвешенная цена единицы ценной бумаги по всем исполненным заявкам на подписку после заверения периода подписки сум;

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

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

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

2) если цена неразмещенной части ценных бумаг, реализуемых путем IPO или SPO не предусмотрена в договоре между эмитентом (инициатором IPO или SPO и андеррайтером (организатор) выпуска), то в качестве котировальной цены размещения фондовой биржей применяется средневзвешенная цена;

в) голландский аукцион (англ. Dutch auction) - котировальная цена размещения равна минимальной цене размещения, при которой исполняются заявки на подписку с учетом непокрытого количества ценных бумаг, которое обязуется по договору выкупить андеррайтер;

г) аукцион средневзвешенной цены - VWAP (англ. Volume Weighted Average Price) – котировальная цена размещения равна средневзвешенной цене, по которой исполнены заявки.

395-70. Андеррайтер для выкупа неразмещенной части выпуска ценных бумаг может использовать метод и технологию аукциона единой или базовой цены (англ. single price auction), используя при выставлении заявок на продажу и покупку котировальную цену размещения.

### **VIII. Организация оплаты и проведение расчетов по размещенным ценным бумагам в брокерской системе ЕПТК**

395-71. Оплата приобретенных ценных бумаг производится подписчиком (клиентом) в соответствии с условиями депонирования, определенных андеррайтером и указанных в его заявке на размещение (продажу).

395-72. Условия депонирования денежных средств могут отражаться в следующих вариантах по выбору андеррайтера при выставлении заявки на продажу:

со 100% депонированием денежных средств со стороны подписчика;

с неполным (частичным – менее 100%) депонированием денежных средств со стороны подписчика;

без депонирования денежных средств со стороны подписчика.

395-73. Все депонированные денежные средства со стороны подписчика аккумулируются в зависимости от способов привлечения брокеров для размещения выпуска ценных бумаг, а именно:

а) если брокер андеррайтер является одновременно брокером для подписчиков (то

есть совершает двусторонние сделки) – то денежные средства переводятся подписчиками на расчетный счет брокера андеррайтера;

б) если брокер андеррайтер является только продавцом (то есть совершает односторонние сделки), а другие брокеры представляют только подписчиков – то денежные средства первоначально переводятся подписчиками на расчетный счет брокера подписчика, и далее при выставлении заявки и исполнении сделки на расчетный счет брокера андеррайтера.

395-74. Оплата денежных средств по совершенным сделкам со стороны подписчиков производится с учетом всех причитающихся комиссионных сборов Бирже. Центральному депозитарию и брокеру в соответствии с кодом расчетов T+2 (где T – дата торгового дня – следующий рабочий день после завершения цикла подписки или день исполнения заявок на подписку; 2- два банковских (рабочих дня).

395-75. Брокерская система ЕПТК допускает возможность отмены оплаты при условии отмены подписки, для этого используется соответствующее меню брокерской системы. При этом в системе обязательно указывается дата возврата денежных средств.

395-76. После исполнения заявок на размещение и поступления денежных средств в соответствии с кодом расчетов T +2 брокер андеррайтера в установленный день (Payment Date) переводит денежные средства на расчетный счет эмитента, ценные бумаги на клиентские счета подписчиков у обслуживающих брокеров и использованием соответствующих меню брокерской системы ЕПТК.

395-77. Причитающиеся комиссионные сборы Бирже. Центральному депозитарию и брокерам с обеих сторон аккумулируются на расчетном счете брокера андеррайтера и переводятся в РКП Биржи в соответствии с кодом расчетов T+2.

## **IX. Оформление и регистрация сделок по размещению ценных бумаг в Торговой системе Биржи.**

395-78. По итогам размещения брокер андеррайтера оформляет итоги подписки в соответствующем меню брокерской системы ЕПТК («скрин 2012»). При этом денежные средств в оплату купленных бумаг переводятся брокером андеррайтера на счет эмитента, а ценные бумаги на счета подписчиков в обслуживающих их брокерских фирмах.

395-79. Результаты торгов по итогам подписки отображаются на сайте «fondbozory.uz» - в брокерской системе ЕПТК.

395-80. После публикации итогов и результатов подписки брокером андеррайтера листинговый отдел Биржи выгружает данные распределения ценных бумаг с соответствующего меню брокерской системы ЕПТК с экрана («скрин 2010») и размещает на сайте Биржи «uzse.uz» в разделе «График публичного размещения».

395-81. Маклериат Биржи производит выгрузку данных результатов подписки скрин «2010», «2012») из брокерской системы ЕПТК в Excel формате и загружает их в Торговую систему Биржи.

395-82. Торговая система Биржи производит в автоматическом режиме регистрацию сделок купли-продажи по результатам подписки в разрезе клиентов подписчиков.

395-83. Регистрация производится путем присвоения нумерации каждой сделке по соответствующему клиенту в арифметической последовательности с отражением даты торгов и последующего оформления договоров купли-продажи в электронной форме (приложение бс) на основании параметров заявок, выставленных на размещение (продажу) брокером андеррайтером и заявок на подписку (покупку), выставленных брокерами-подписчиков в брокерской системе ЕПТК.

395-84. После оформления договоров купли-продажи. трейдеры брокера андеррайтера и трейдеры брокеров подписчиков заходят с соответствующим паролем в Торговую систему Биржи и подписывают их с применением ЭЦП.

395-85. Оформленные сделки в виде договоров купли-продажи поступают в базу данных Маклериата Биржи и подлежат хранению в установленном порядке.

## **ХП. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ В СЕКЦИИ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕПОЗИТНЫХ СЕРТИФИКАТОВ БАНКОВ № 2 В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

### **§44. Допуск ценных бумаг в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2 в Торговой системе Биржи**

396. Сертификаты банков в соответствии с законодательством Республики Узбекистан могут выпускаться двух видов:

депозитные сертификаты, предназначенные для реализации только юридическим лицам;

сберегательные сертификаты, предназначенные для реализации только физическим лицам.

397. В секции реализации депозитных сертификатов банков функционируют следующие торговые площадки, работающие по технологии «простого аукциона»:

торговая площадка по размещению депозитных сертификатов;

торговая площадка по обращению депозитных сертификатов.

398. В секции реализации депозитных сертификатов банков могут размещаться и обращаться все виды депозитных сертификатов, выпускаемых банками Республики Узбекистан, по технологии «простого аукциона» в режиме ответных адресных заявок на покупку и продажу.

399. Для выставления депозитных сертификатов при их размещении на соответствующей торговой площадке в секции реализации депозитных сертификатов банков эмитент (банк) или Член Биржи до подачи соответствующей заявки по указанию эмитента представляет Бирже следующие документы:

1) заявление эмитента (банка) о выставлении на Биржу суммы выпуска депозитных сертификатов с обязательством выполнения функций:

в качестве депозитария при блокировании указанного количества и суммы сертификатов на биржевые торги, а также обеспечения поставки их после биржевых торгов при их размещении и дальнейшем обращении;

в качестве клирингового центра, обеспечивающего прием депонированных денежных средств от покупателей и проведение взаиморасчетов между продавцом и покупателем после совершения биржевой сделки при их размещении и дальнейшем обращении;

2) копии документов, определяющих решение и условия выпуска депозитных сертификатов.

400. Для выставления депозитных сертификатов при их обращении на соответствующей торговой площадке в секции реализации депозитных сертификатов банков владелец или Член Биржи до подачи соответствующей заявки по указанию владельца представляет Бирже следующие документы:

заявление владельца о выставлении на Биржу количества и суммы выпуска депозитных сертификатов банка, принадлежащих ему лично;

справку о передаче на хранение депозитных сертификатов в банк, являющийся инициатором (эмитентом) выпуска.

401. Биржа вправе запрашивать и получать от эмитента (банка) иные документы, являющиеся основанием для выставления депозитных сертификатов в указанной секции.

402. Биржа рассматривает представленные документы в срок не более пяти рабочих дней, и выносит соответствующее решение, копия которого выдается Члену Биржи в письменном виде.

403. Принятое Биржей решение является основанием для выставления депозитных сертификатов и соответствующей заявки на продажу в указанной секции либо для отказа в ее выставлении.



#### **§45. Условия участия трейдеров Членов Биржи в биржевых торгах в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2 в Торговой системе Биржи**

404. Сделки с депозитными сертификатами в секции реализации депозитных сертификатов банков могут совершаться:

при размещении – при наличии договора с эмитентом (банком) со стороны Члена Биржи, выступающего одновременно продавцом и покупателем или разными Членами Биржи, выступающими продавцом или покупателем с каждой стороны.

при обращении – при наличии договора с владельцем ценных бумаг и покупателем со стороны Члена Биржи, выступающего одновременно продавцом и покупателем или разными Членами Биржи, выступающими продавцом или покупателем с каждой стороны.

405. При заключении договора с эмитентом (банком) на размещение депозитных сертификатов или их владельцем при обращении только одним Членом Биржи, выступающим одновременно продавцом и покупателем, сделки могут совершаться при наличии не менее двух аккредитованных трейдеров Члена Биржи, один из которых выступает продавцом, а другой покупателем.

406. Член Биржи, представляющий интересы покупателя при размещении или обращении депозитных сертификатов, может заключить соответствующий договор поручения или договор комиссии на совершение сделок.

407. Для участия в торгах на основании утвержденного Правлением Биржи Графика приема заявок, трейдер Члена Биржи, выступающего продавцом, до начала торгов подает в Маклериат Биржи заявку на продажу депозитных сертификатов в письменном виде по типовой форме (приложение № 9б) в двух экземплярах.

408. При выпуске депозитных сертификатов с указанием номинальной стоимости в представленной заявке трейдер Члена Биржи - продавца обязательно указывает следующие условия:

- а) номинальную стоимость единицы (1 ед.) депозитных сертификатов;
- б) количество штук и количество лотов, выставляемых на продажу;
- в) процент доходности и срок обращения депозитных сертификатов.

409. Сотрудник Маклериата Биржи, ответственный за прием заявок, проставляет на обоих экземплярах заявки отметку о приеме, возвращая второй экземпляр заявки трейдеру Члена Биржи. Информация, содержащаяся в заявке, вводится в Торговую систему для формирования Списка заявок на предстоящую торговую сессию.

410. Для участия в торгах в качестве покупателя Член Биржи (клиент Члена Биржи) обязан произвести до торговой сессии депонирование денежных средств на специальном счете банка-эмитента в размере 100 % (сто процентов):

при выпуске с номинальной стоимостью – от цены выставления покупаемого количества депозитных сертификатов (произведения цены одной ед. ценной бумаги на количество ценных бумаг);

при выпуске без указания номинальной стоимости – на сумму вклада в депозитный сертификат.

411. Для совершения сделок в указанной секции Член Биржи, выступающий продавцом, представляет до начала торгов в Маклериат Биржи, документы, подтверждающие депонирование ценных бумаг на торги, а именно:

при размещении – справку банка о блокировании ценных бумаг на торги;

при обращении – справку банка о принятии на хранение указанного количества депозитных сертификатов от владельца и блокировании ценных бумаг на торги.

412. Для совершения сделок в указанной секции Член Биржи, выступающий покупателем, представляет до начала торгов в Маклериат Биржи, документы, подтверждающие депонирование денежных средств на торги, а именно:

при размещении – справку коммерческого банка о депонировании денежных средств на торги;

при обращении – справку коммерческого банка о принятии денежных средств и депонировании указанной суммы на торги.

#### **§46. Организация биржевых торгов и заключение сделок в ходе торговой сессии в секция реализации депозитных сертификатов банков № 2 в Торговой системе Биржи**

413. При открытии торговой сессии в настоящей секции Главный маклер (или маклер) объявляет о начале торгов и проводит регистрацию трейдеров Членов Биржи, представляющих продавца и покупателя по конкретному коммерческому банку, выпустившему депозитные сертификаты.

414. При этом Главный маклер (маклер) проверяет наличие справок о блокировании ценных бумаг и депонировании денежных средств на торги. Незарегистрированные трейдеры Членов Биржи и трейдеры Членов Биржи, не имеющие соответствующих справок о блокировании ценных бумаг и денежных средств, не допускаются к заключению сделок.

415. При рассмотрении Списка заявок Главный маклер (маклер) объявляет первую по номеру заявку на продажу и предлагает зарегистрированным трейдерам Членов Биржи - покупателям подать адресные заявки на приобретение необходимого количества и суммы депозитных сертификатов.

416. После просмотра позиций на продажу в Списке заявок трейдер Члена Биржи - покупателя подает в Торговую систему команду адресную заявку на покупку по соответствующей позиции на продажу, включенной в Список заявок, после чего Торговая система осуществляет проверку необходимых параметров по следующим условиям:

при выпуске с номинальной стоимостью – количество депозитных сертификатов и сумма спроса (произведение количества и цены предложения) должно быть меньше или равным заявленным параметрам заявки на продажу;

при выпуске без номинальной стоимости – сумма спроса (сумма денежных средств, выделяемых покупателем депозитных сертификатов) должна быть меньше или равна сумме предложения в заявке продавца.

417. При соблюдении вышеуказанных условий адресной заявки на покупку и выставленной заявки на продажу, после проверки Торговая система производит фиксацию сделки без периода ожидания при совпадении следующих параметров:

при выпуске с номинальной стоимостью – количество депозитных сертификатов должно быть меньше или равным заявленным параметрам заявки на продажу;

цена спроса (цена единицы сертификата) должна быть равной цене предложения (цена единицы сертификата);

сумма спроса (произведение количества и цены предложения) должна быть меньше или равна заявленным параметрам заявки на продажу;

при выпуске без номинальной стоимости – сумма спроса депозитных сертификатов должна быть меньше или равна сумме предложения в заявке продавца.

418. В случае несоблюдения параметров и условий сделки при подаче заявки на покупку она становится «недопущенной заявкой» и Торговая система отказывает трейдеру Члена Биржи - покупателю в фиксации результатов биржевых торгов и извещает его об этом.

419. После фиксации сделки Торговой системой по выбранной позиции, Главным маклером (маклером) или в автоматическом режиме подается следующая позиция по конкретному депозитному сертификату.

420. Если все позиции по данному конкретному депозитному сертификату трейдером Члена Биржи - покупателя запрошены и больше нет заявок на покупку, то Главный маклер (маклер) переходит к удовлетворению заявки на продажу следующего депозитного сертификата.

421. После фиксации Торговой системой сделки регистрируются в соответствии с настоящими Правилами.

422. После исчерпания всех заявок на покупку, отраженных в Списке заявок, и отсутствия предложений со стороны продавцов Главный маклер (маклер) может объявить об окончании торгов в указанной секции.

#### **§47. Регистрация и оформление результатов биржевых торгов в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2 в Торговой системе Биржи**

423. После окончания торговой сессии в настоящей секции Главный маклер готовит и оформляет в соответствии с настоящими Правилами итоги биржевых торгов по типовой форме (приложение № 3б - «Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации депозитных сертификатов коммерческих банков № 2»).

424. Итоги биржевых торгов в настоящей секции, направляются в электронном виде в бухгалтерию Биржи для последующего начисления комиссионных сборов по каждой сделке и подготовки счетов-фактуры.

425. После окончания торговой сессии трейдер Члена Биржи - продавца оформляет три экземпляра договора купли-продажи депозитных сертификатов по типовой форме (приложение № 6в) и передает их на оформление трейдеру Члена Биржи - покупателя.

426. Оформленные в соответствии с настоящими Правилами три экземпляра договора купли-продажи депозитных сертификатов трейдер Члена Биржи - покупателя передает на регистрацию в установленном порядке в Маклериат Биржи.

427. После регистрации Главным маклером Биржи представленных 3-х экземпляров договоров купли-продажи депозитных сертификатов они передаются сторонам сделки в следующем порядке:

один экземпляр вместе со счетом-фактуры, полученным из бухгалтерии Биржи – трейдеру Члена Биржи - продавца;

один экземпляр вместе со счетом-фактуры, полученным из бухгалтерии Биржи – трейдеру Члена Биржи - покупателя;

один экземпляр – остается на хранении в Маклериате Биржи.

428. Зарегистрированные Биржей договоры купли-продажи депозитных сертификатов являются основанием для проведения взаиморасчетов коммерческим банком между сторонами сделки.

429. Допускается оформление договоров купли-продажи депозитных сертификатов в электронном формате с применением ЭЦП Членами Биржи.

430. Нумерация договоров купли-продажи депозитных сертификатов осуществляется Торговой системой в особом порядке, независимо от нумерации договоров купли-продажи эмиссионных ценных бумаг, с использованием следующей символики:

две начальные латинские буквы «D» и «S»;

порядковый номер в числовой последовательности.

#### **§48. Порядок расчетов по биржевым сделкам в секции реализации депозитных сертификатов банков № 2 в Торговой системе Биржи**

431. Условия расчетов между участниками биржевой сделки включают:

условия депонирования денежных средств и ценных бумаг;

сроки оплаты стоимости ценных бумаг по совершенной сделке;

сроки поставки ценных бумаг по совершенной сделке;

порядок оплаты Бирже комиссионных сборов по совершенной сделке.

432. Условия депонирования денежных средств для участия в биржевых торгах определяются 100% депонирования денежных средств до начала торгов в соответствии с настоящим параграфом Правил.

433. Условия депонирования депозитных сертификатов для выставления их на биржевые торги определяются порядком принятия на хранение и блокирования их на торги банком (эмитентом), являющимся инициатором выпуска при их размещении и обращении.

434. Условия оплаты ценных бумаг, включая сроки оплаты по совершенным сделкам, определяются из условия обязательного 100% депонирования денежных средств в день совершения сделки в соответствии с кодом расчетов «Т + 0».

435. Условия поставки депозитных сертификатов определяются в соответствии с настоящим параграфом Правил. При этом коммерческий банк (эмитент) обеспечивает поставку сертификатов покупателю по итогам биржевых сделок в срок не более пяти рабочих дней со дня полной оплаты сделки. За нарушение сроков поставки ценных бумаг, продавец уплачивает покупателю пеню в размере, установленном настоящими Правилами.

436. Условия оплаты биржевых комиссионных сборов по операциям с ценными бумагами, определяются настоящими Правилами.

437. Комиссионные сборы по операциям с ценными бумагами взимаются Биржей с каждой стороны сделки (покупателя и продавца). Допускается уплата комиссионных сборов за обе стороны сделки, если это предусмотрено договором купли-продажи.

438. Оплата комиссионного сбора Бирже производится путем перечисления (перевода) денежных средств на ее депозитный счет до востребования.

439. Оплата комиссионных сборов по операциям с ценными бумагами Бирже осуществляется после регистрации сделки в следующие сроки (день регистрации сделки в срок оплаты не включается):

в течение пяти банковских дней – для сделок с кодами расчетов «Т+0»;

440. Оплата Бирже комиссионных сборов по операциям с ценными бумагами считается произведенной в срок:

при осуществлении оплаты непосредственно Бирже - если денежные средства поступили на счет Биржи до 24.00 часов последнего банковского дня срока оплаты, установленного настоящими Правилами.

441. При нарушении Членом Биржи установленного срока уплаты комиссионного сбора по операциям с ценными бумагами, начисляется пеня в размере, установленном настоящими Правилами.

### **ХIII. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В СЕКЦИЯХ ПО ТЕХНОЛОГИИ «НЕПРЕРЫВНОГО ДВОЙНОГО АУКЦИОНА» ТОРГОВОЙ СИСТЕМЫ БИРЖИ И ЕПТК**

#### **§49. Общая технология биржевых торгов в секциях по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе Биржи**

442. Технология «непрерывного двойного аукциона» предусматривает следующие режимы работы:

с использованием общего модуля «непрерывного двойного аукциона» в следующих секциях:

- секция размещения и обращения акций листинговых компаний № 4;

- секция размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5;

- секция реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9;

с использованием специального модуля «дилер и маркет-мейкер» в следующих секциях:

- секция размещения и обращения акций листинговых компаний № 4;

- секция размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5;

с использованием специального модуля «акцепт» в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6;

с использованием специального модуля «акцепт» в секции репо № 7;

с использованием специального модуля «дериватив» в секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) № 8.

443. Режим работы Торговой системы с использованием общего модуля «непрерывного двойного аукциона» предполагает:

- а) непосредственный ввод в Торговую систему трейдером Члена Биржи заявки на покупку или продажу ценных бумаг;
- б) автоматический подбор Торговой системой противоположных заявок по ценной бумаге;
- в) непрерывное автоматическое попарное сопоставление Торговой системой противоположных заявок по ценной бумаге с целью определения наличия допустимых встречных заявок;
- г) при наличии допустимых встречных заявок – автоматическую фиксацию Торговой системой результатов биржевых торгов.

444. Использование модуля «акцепт» в секции репо и в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 осуществляется в порядке, установленном настоящими Правилами.

445. Использование модуля «дилер и маркет-мейкер» осуществляется в порядке, установленном настоящими Правилами.

446. Использование модуля «дериватив» осуществляется в порядке, установленном настоящими Правилами.

#### **§49-1. Общая технология биржевых торгов в секциях по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе ЕПТК**

446-1. Технология «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе ЕПТК предусматривает следующие режимы работы:

1. С использованием модуля «мэтчинг» «непрерывного двойного аукциона» в следующих секциях: - основная секция «Main Board» в модуле рынка акций «Stock Market» - № 1;

секция «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» в модуле рынка акций «Stock Market» - № 3;

основная секция «Main Board» в модуле рынка облигаций «Bond Market» - № 5;

основная секция «Main Board» в модуле рынка ценных бумаг «FTC Market» - № 8.

2. С использованием специального модуля «маркет-мейкинг» «непрерывного двойного аукциона» в следующих секциях:

- основная секция «Main Board» в модуле рынка акций «Stock Market» - № 1;

- основная секция «Main Board» в модуле рынка облигаций «Bond Market» - № 5;

3. С использованием специального модуля «акцепт» в следующих секциях:

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» в модуле рынка акций «Stock Market» - № 2;

секция сделок репо с акциями АО «Repo Board» в модуле рынка акций «Stock Market» - № 4;

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» в модуле рынка облигаций «Bond Market» - № 6;

секция сделок репо с корпоративными и инфраструктурными облигациями «Repo Board» - № 7;

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» в модуле рынка ценных бумаг «FTC Market» - № 9.

*(п.446-1. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

446-2. Режим работы Торговой системы с использованием модуля «мэтчинг» «непрерывного двойного аукциона» предполагает:

а) непосредственный ввод в Торговую систему трейдером Члена Биржи заявки на покупку или продажу ценных бумаг;

б) автоматический подбор Торговой системой противоположных заявок по ценной бумаге;

в) непрерывное автоматическое попарное сопоставление Торговой системой противоположных заявок по ценной бумаге с целью определения наличия допустимых встречных заявок;

г) при наличии допустимых встречных заявок – автоматическую фиксацию Торговой системой результатов биржевых торгов.

446-3. Использование модуля «акцепт» в соответствующих секциях Торговой системы ЕПТК осуществляется в порядке, установленном настоящими Правилами.

446-4. Использование модуля «маркет-мейкинг» осуществляется в порядке, установленном настоящими Правилами.

446-5. Использование модуля «дериватив» осуществляется в порядке, установленном настоящими Правилами.

## **§50. Организация биржевых торгов на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

### **I. Общие условия реализации ценных бумаг на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

447. На торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 предусматривается технология «непрерывного двойного аукциона».

448. По технологии непрерывного двойного аукциона эмитент в лице уполномоченных органов управления при выставлении на биржевые торги ценных бумаг самостоятельно определяет:

цену размещения (выставления) акций согласно Решению о выпуске акций;

количество ценных бумаг в заявке на продажу;

количество стандартных лотов, из расчета: 1 лот включает в себя 1 шт. акций;

срок размещения.

449. При подаче заявки на продажу Торговая система проверяет соответствие количества выставляемых ценных бумаг - количеству стандартных лотов, исходя из равенства:

$$\sum Z = \sum L, \quad (8)$$

где:

$\sum Z$  - количество ценных бумаг при их выставлении на биржевые торги, шт;

$\sum L$  - количество стандартных лотов в заявке на продажу, шт.

450. В случае несоответствия количества выставляемых ценных бумаг - количеству стандартных лотов в заявке на продажу, Торговая система не включит указанную заявку в Список заявок, допущенных на торги и переведет ее в разряд «неактивных заявок».

451. По технологии «непрерывного двойного аукциона» эмитент в лице уполномоченных органов управления самостоятельно определяет:

минимальную цену размещения акции по утвержденному проспекту эмиссии;

количество ценных бумаг в заявке на продажу;

количество стандартных лотов, из расчета: 1 лот включает в себя 1 шт. ценной бумаги;

срок размещения, но не более одного года с момента государственной регистрации акционерного общества.

452. При подаче заявки на продажу Торговая система проверяет соответствие количества выставляемых ценных бумаг - количеству стандартных лотов, исходя из равенства, по формуле 8 настоящих Правил.

453. В случае несоответствия количества выставяемых ценных бумаг - количеству стандартных лотов в заявке на продажу, Торговая система не включит указанную заявку в Список заявок, допущенных на торги и переведет ее в разряд «неактивных заявок».

454. На торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 совершаются сделки с ценными бумагами по технологии «непрерывного двойного аукциона» при размещении их на Бирже путем открытой подписки в следующих случаях:

размещение ценных бумаг коммерческих банков при их публичном размещении;

размещение ценных бумаг акционерных обществ реального сектора экономики при их публичном размещении.

455. Для выставления ценных бумаг на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 эмитент или Член Биржи по поручению эмитента до подачи соответствующей заявки представляет Бирже следующие документы:

заявление эмитента с указанием причин выставления и торговой площадки;

решение соответствующего органа управления эмитента о выставлении эмиссии акций на Биржу с указанием цены размещения, срока размещения и даты окончания размещения ценных бумаг;

копию Решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг, зарегистрированного уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

копию проспекта эмиссии ценных бумаг.

456. Биржа вправе запрашивать и получать от эмитента иные документы, являющиеся основанием для выставления ценных бумаг торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4.

457. Биржа рассматривает представленные документы в срок не более пяти рабочих дней и выносит соответствующее решение, копия которого выдается Члену Биржи в письменной или отправляется на его e-mail в электронной форме.

458. Принятое Биржей решение является основанием для выставления ценных бумаг и оформления Членом Биржи - продавцом соответствующей заявки на продажу в указанной секции, либо для отказа в ее выставлении.

## **II. Условия участия трейдеров Членов Биржи в совершении сделок на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

459. Для участия в торгах на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4, трейдеры Членов Биржи могут ввести в Торговую систему в течение торговой сессии заявки на покупку и продажу в электронной форме с использованием ЭЦП непосредственно со своего рабочего терминала на соответствующих торговых площадках.

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

461. Для участия в торгах в качестве покупателя Член Биржи (клиент Члена Биржи) обязан произвести до начала торговой сессии депонирование денежных средств на расчетном счете РКП Биржи в размере не менее 15 процентов от цены выставления покупаемого количества акций.

## **III. Учёт депонированных денежных средств в течение торговой сессии на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

462. При проверке Торговой системой в ходе торгов суммы задепонированных Членом Биржи денежных средств возможны следующие алгоритмы её действий:

а) если сумма фактически задепонированных денежных средств равна или больше установленной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «допущенной заявкой» и трейдер Члена Биржи допускается к торгам по позиции;

б) если сумма фактически задепонированных денежных средств меньше установленной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «недопущенной заявкой», переводится в категорию «неактивных» заявок, а трейдер Члена Биржи к торгам по этой позиции не допускается.

#### **IV. Определение цены акций в заявке на продажу на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

463. На торговой площадке по размещению акций листинговых компаний цена единицы акции в заявке устанавливается трейдером Члена Биржи в соответствии с ценой приказа, указанной в договоре на оказание брокерских и депозитарных услуг с эмитентом, но не ниже цены размещения, установленной решением органа управления эмитента, уполномоченного определять условия выпуска и размещения акций.

464. В случае выставления акций по цене, не соответствующей решению органа управления акционерного общества, уполномоченного определять условия выпуска и размещения акций, ответственность несёт Член Биржи, заключивший с эмитентом договор на оказание брокерских и депозитарных услуг.

465. При выставлении акций на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний цену выставления акций определяет продавец (эмитент) независимо от текущей котировальной цены этих акций, определенной Торговой системой на дату выставления, при этом механизм использования режима спреда не применяется (не устанавливаются верхний и нижний диапазоны изменения цены).

#### **V. Ввод и подача заявок трейдерами Членов Биржи на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

466. Ввод заявок на биржевые торги в секции обращения акций листинговых компаний осуществляется по ценным бумагам, включённым в биржевой котировальный лист по категориям «А», «В», «С» и «Р».

467. Организация торгов в секции обращения акций листинговых компаний производится по технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием общего модуля Торговой системы.

468. Ввод заявок в Торговую систему при технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием общего модуля может производиться трейдерами Членов Биржи только в ходе торговых сессий с применением ЭЦП.

469. При вводе заявок на продажу трейдер Члена Биржи определяет цену выставления в соответствии с приказом клиента (эмитента) независимо от текущей котировальной цены и спреда по этой ценной бумаге.

470. Торговая система автоматически присваивает каждой заявке следующие реквизиты:

- порядковый номер заявки;
- регистрационный номер трейдера Члена Биржи, присвоенный Биржей;
- дата и время ввода или снятия заявки;
- иные реквизиты, предусмотренные законодательством.

471. Заявки, введенные Членом Биржи в Торговую систему, могут быть односторонними или двухсторонними.

472. Односторонние заявки вводятся в Торговую систему:

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

473. Двухсторонние заявки вводятся в Торговую систему на продажу и на покупку ценных бумаг двумя трейдерами одного Члена Биржи.

474. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии у Члена Биржи не менее двух трейдеров, один из которых подает заявку на продажу, а другой - заявку на покупку.

475. При выставлении двухсторонних заявок Член Биржи вправе исполнять



поручения по приказам на покупку и продажу ценной бумаги одного эмитента только от разных клиентов.

476. Выставленные заявки являются офертами и влекут обязательства выставившего их Члена Биржи заключать и исполнять сделки на указанных в заявке условиях.

477. Выставленные заявки автоматически отображаются в Торговой системе в Списке заявок «секции размещения и обращения акций листинговых компаний № 4».

478. Треjder Члена Биржи указывает в заявке:

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование эмитента;

номер торгового счета клиента (ТСК в Центральном депозитарии);

ФИО или наименование клиента;

наименование инвестиционного посредника, оказывающего депозитарные услуги клиенту Члена Биржи, подавшего заявку;

направление заявки (на покупку или на продажу);

тип заявки;

условия депонирования денежных средств;

количество ценных бумаг;

цена выставления единицы ценной бумаги.

479. Треjder Члена Биржи при подаче заявки может указать в ней количество ценных бумаг, оформленное стандартным лотом (один лот – одна акция) - тип заявки в меню рабочего терминала «нормальная».

480. Треjder Члена Биржи может ввести заявку в Торговую систему самостоятельно с рабочего терминала, либо через Главного маклера (маклера) в случае невозможности самостоятельно ввести заявку по техническим причинам.

481. Треjder Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки путем ввода соответствующей команды в Торговую систему.

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

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

484. Члены Биржи несут ответственность за соответствие параметров заявок требованиям, установленным настоящими Правилами.

## **VI. Выбор вариантов кодов расчета и учет денежных средств при исполнении заявок на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

485. Условия расчетов и депонирование денежных средств осуществляются в соответствии с настоящими Правилами.

486. Все акции, выставяемые Членом Биржи на продажу, должны быть предварительно заблокированы на специальном счете в Центральном депозитарии с открытием торгового счета клиента в порядке, установленном законодательством.

487. При вводе заявки на покупку в Торговую систему трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, вводит в меню «учета клиентов и депозитариев» Торговой системы ФИО или наименование клиента, наименование инвестиционного посредника, оказывающего ему депозитарные услуги.

488. Перед вводом заявки на покупку покупатель акций обязан обеспечить депонирование денежных средств в размере не менее пятнадцати процентов (15%) от цены пакета выставленных акций (произведение количества покупаемых акций на цену единицы акции).

489. При вводе заявки на покупку трейдер Члена Биржи использует код расчета «Т+5» (оплата купленных акций в течение пяти рабочих дней после заключения сделки,

при этом день заключения сделки не включается в количество указанных рабочих дней).

490. В случае наличия необходимого размера денежных средств у Члена Биржи, выставившего заявку на покупку, Торговая система включает заявку в очередь Списка заявок секции № 4 Торговой системы.

491. В случае отсутствия необходимого размера денежных средств у Члена Биржи, выставившего заявку на покупку, Торговая система не включает заявку в очередь Списка заявок секции Торговой системы.

492. Заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов «Т+5» могут быть удовлетворены встречными заявками на продажу с кодом расчетов «Т+5».

## **VII. Заключение сделок на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

493. В ходе проведения торгов с использованием общего модуля «непрерывного двойного аукциона» принимают участие заявки на покупку и (или) продажу, введенные в Торговую систему в течение данной торговой сессии, и неисполненные заявки предыдущих торговых сессий.

494. Удовлетворение заявки 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).

495. 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.

496. При пересечении ценовых условий сделка осуществляется:

по наиболее высокой (максимальной) цене заявки Члена Биржи покупателя, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

по наиболее низкой (минимальной) цене заявки Члена Биржи продавца, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

в случае равенства наилучших цен в Списке заявок секции Торговой системы, приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени.

497. Количество заявленных к покупке или продаже ценных бумаг и сумма депонированных денежных средств в заявке на покупку не являются приоритетами при заключении сделки.

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

499. При переходе заявки в очередь «неудовлетворенных заявок» ее место в Списке заявок определяется в зависимости от цены ценной бумаги определенного эмитента, а именно:

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на покупку находятся заявки с большими ценами;

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на продажу находятся заявки с меньшими ценами.

500. Среди «неудовлетворенных заявок» и на покупку, и на продажу с равными ценами первыми в очереди находятся заявки, поданные раньше по времени.

501. Трейдер Члена Биржи может досрочно завершить свое участие в торгах, сняв ранее введенные заявки.

502. Трейдеры Членов Биржи 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. Данная информация обновляется в режиме

реального времени.

503. Заявки обрабатываются Торговой системой путем их непрерывного сопоставления и последовательно автоматически проверяются на наличие допустимых встречных заявок.

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

505. Результат биржевых торгов фиксируется по поданным встречным заявкам, стоящим первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на исполнение в Списке заявок секции. Очередность устанавливается Торговой системой автоматически в соответствии с приоритетом цены и приоритетом времени подачи заявки.

506. В случае если, заявка на продажу введена стандартным лотом (тип заявки в меню рабочего терминала «нормальная»), и, если она удовлетворяется в неполном размере по количеству ценных бумаг, количество ценных бумаг в этой заявке уменьшается на количество ценных бумаг в удовлетворенной заявке на покупку.

507. Биржа обеспечивает доведение до всех ее Членов, участвующих в торгах, информации о ценах и количестве ценных бумаг по зафиксированному результату биржевого торга в срок не позднее одной минуты после ее заключения.

#### **VIII. Подведение итогов биржевых торгов на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

508. По окончании торговой сессии в Торговой системе все неснятые трейдерами Членов Биржи «неудовлетворенные заявки» сохраняются в Торговой системе.

509. Заявки на продажу ценных бумаг, не подтвержденные соответствующей блокировкой Центрального депозитария, автоматически исключаются Торговой системой из Списка заявок.

510. Заключенные сделки поступают в модуль регистрации главного маклера и после их регистрации Главным маклером (маклером) с применением ЭЦП направляются на рабочие терминалы трейдеров Членов Биржи в виде договоров купли-продажи в электронной форме (приложение 6 б).

#### **§51. Организация биржевых торгов на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

##### **I. Ввод и подача заявок трейдерами Членов Биржи на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

511. Ввод заявок на биржевые торги на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний в секции № 4 осуществляется по ценным бумагам, включённым в биржевой котировальный лист по категориям «А», «В», «С» и «Р».

512. Организация торгов на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний в секции № 4 производится по технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием общего модуля Торговой системы.

513. Ввод заявок в Торговую систему при технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием общего модуля может производиться трейдерами Членов Биржи только в ходе торговых сессий с применением ЭЦП.

514. Цены в заявках трейдеров Членов Биржи должны устанавливаться на основе котировальной цены на начало торгов (цена открытия) и величины спреда с установлением верхнего и нижнего диапазонов изменения цены.

515. Верхний диапазон котировальной цены определяется из суммы величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении.

516. Нижний диапазон котировальной цены определяется из разности величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении.

517. Если цена заявки выходит за пределы величин, указанных в пунктах 515 и 516, такая заявка не принимается Торговой системой, не включается в Список заявок и становится «неактивной» заявкой.

518. Торговая система автоматически присваивает каждой заявке следующие реквизиты:

- порядковый номер заявки;
- регистрационный номер трейдера Члена Биржи, присвоенный Биржей;
- дата и время ввода или снятия заявки;
- иные реквизиты, предусмотренные законодательством.

519. Заявки, введенные Членом Биржи в Торговую систему, могут быть односторонними или двухсторонними.

520. Односторонние заявки вводятся в Торговую систему:
- или только на продажу ценной бумаги;
  - или только на покупку ценной бумаги.

521. Двухсторонние заявки вводятся в Торговую систему на продажу и на покупку ценных бумаг двумя трейдерами одного Члена Биржи.

522. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии у Члена Биржи не менее двух трейдеров, один из которых подает заявку на продажу, а другой - заявку на покупку.

523. При выставлении двухсторонних заявок Член Биржи вправе исполнять поручения по приказам на покупку и продажу ценной бумаги одного эмитента только от разных клиентов.

524. Выставленные заявки являются офертами и влекут обязательства выставившего их Члена Биржи заключать и исполнять сделки на указанных в заявке условиях.

525. Выставленные заявки автоматически отображаются в Торговой системе в Списке заявок «секции обращения акций листинговых компаний».

526. Трейдер Члена Биржи указывает в заявке:

- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- наименование эмитента;
- номер торгового счета клиента (ТСК в Центральном депозитарии);
- ФИО или наименование клиента;
- наименование инвестиционного посредника, оказывающего депозитарные услуги клиенту Члена Биржи, подавшего заявку;
- направление заявки (на покупку или на продажу);
- тип заявки;
- условия депонирования денежных средств;
- количество ценных бумаг;
- цена выставления единицы ценной бумаги.

527. Трейдер Члена Биржи при подаче заявки может указать в ней количество ценных бумаг, оформленное стандартным лотом (один лот – одна акция)- тип заявки в меню рабочего терминала «нормальная».

528. Трейдер Члена Биржи может ввести заявку в Торговую систему самостоятельно с рабочего терминала, либо через Главного маклера (маклера) в случае невозможности самостоятельно ввести заявку по техническим причинам.

529. Трейдер Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки путем ввода соответствующей команды в Торговую систему.

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

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

532. Члены Биржи несут ответственность за соответствие параметров заявок требованиям, установленным настоящими Правилами.

## **II. Выбор вариантов кодов расчета и учет денежных средств при исполнении заявок на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

533. Условия расчетов и депонирование денежных средств осуществляются в соответствии с настоящими Правилами.

534. Все ценные бумаги, выставляемые Членом Биржи на продажу, должны быть предварительно заблокированы на специальном счете в Центральном депозитарии с открытием торгового счета клиента в порядке, установленном законодательством.

535. При вводе заявки на покупку в Торговую систему трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, вводит в меню «учета клиентов и депозитариев» Торговой системы ФИО или наименование клиента, наименование обслуживающего инвестиционного посредника, оказывающего ему депозитарные услуги.

536. Перед вводом заявки на покупку покупатель акций обязан обеспечить депонирование денежных средств в размере не менее пяти процентов (5 %) от цены пакета выставленных акций (произведение количества покупаемых акций на цену единицы акции).

537. При вводе заявки на покупку трейдер Члена Биржи использует код расчета «Т+5» (оплата купленных акций в течение пяти рабочих дней после заключения сделки, при этом день заключения сделки не включается в количество указанных рабочих дней).

538. В случае наличия необходимого размера денежных средств у Члена Биржи, выставившего заявку, Торговая система включает заявку в очередь Списка заявок секции Торговой системы.

539. В случае отсутствия необходимого размера денежных средств у Члена Биржи, выставившего заявку, Торговая система не включает заявку в очередь Списка заявок секции Торговой системы.

540. Заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов «Т+5» могут быть удовлетворены встречными заявками с кодом расчетов «Т+5».

## **III. Заключение сделок с использованием общего модуля «непрерывного двойного аукциона» на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

541. В ходе проведения торгов с использованием общего модуля «непрерывного двойного аукциона» принимают участие заявки на покупку и (или) продажу, введенные в Торговую систему в течение данной торговой сессии, и неисполненные заявки предыдущих торговых сессий.

542. Удовлетворение заявки 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).

543. 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.

544. При пересечении ценовых условий сделка осуществляется:  
по наиболее высокой (максимальной) цене заявки Члена Биржи покупателя, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

по наиболее низкой (минимальной) цене заявки Члена Биржи продавца, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

в случае равенства наилучших цен в Списке заявок секции Торговой системы, приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени.

545. Количество заявленных к покупке или продаже ценных бумаг и сумма депонированных денежных средств в заявке на покупку не являются приоритетами при заключении сделки.

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

547. При переходе заявки в очередь «неудовлетворенных заявок» ее место в Списке заявок определяется в зависимости от цены ценной бумаги определенного эмитента, а именно:

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на покупку находятся заявки с большими ценами;

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на продажу находятся заявки с меньшими ценами.

548. Среди «неудовлетворенных заявок» и на покупку, и на продажу с равными ценами первыми в очереди находятся заявки, поданные раньше по времени.

549. Трейдер Члена Биржи может досрочно завершить свое участие в торгах, сняв ранее введенные заявки.

550. Трейдеры Членов Биржи 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. Данная информация обновляется в режиме реального времени.

551. Заявки обрабатываются Торговой системой путем их непрерывного сопоставления и последовательно автоматически проверяются на наличие допустимых встречных заявок.

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

553. Результат биржевых торгов фиксируется по поданным встречным заявкам, стоящим первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на исполнение в Списке заявок секции. Очередность устанавливается Торговой системой автоматически в соответствии с приоритетом цены и приоритетом времени подачи заявки.

554. В случае если, заявка на продажу введена стандартным лотом (тип заявки в меню рабочего терминала «нормальная»), и если она удовлетворяется в неполном размере по количеству ценных бумаг, количество ценных бумаг в этой заявке уменьшается на количество ценных бумаг в удовлетворенной заявке на покупку.

555. Биржа обеспечивает доведение до всех ее Членов, участвующих в торгах, информации о ценах и количестве ценных бумаг по зафиксированному результату биржевого торга в срок не позднее одной минуты после ее заключения.

#### **IV. Подведение итогов биржевых торгов на торговой площадке по обращению акций в секции № 4 в Торговой системе Биржи**

556. По окончании торговой сессии в Торговой системе все неснятые трейдерами Членов Биржи «неудовлетворенные заявки» сохраняются в Торговой системе.

557. Заявки на продажу ценных бумаг, не подтвержденные соответствующей блокировкой Центрального депозитария, автоматически исключаются Торговой системой из Списка заявок.

558. Заключенные сделки поступают в модуль регистрации главного маклера и после их регистрации Главным маклером (маклером) с применением ЭЦП направляются на рабочие терминалы трейдеров Членов Биржи в виде договоров купли-продажи в электронной форме (приложение 6 б).

## **§51-1. Организация биржевых торгов в основной секции «Main Board» - № 1 модуля рынка акций «Stock Market» в Торговой системе ЕПТК**

### **I. Ввод и подача заявок трейдерами Членов Биржи на биржевые торги в секции № 1 в Торговой системе ЕПТК**

558-1. Ввод заявок на биржевые торги в основной секции «Main Board» - № 1 осуществляется по ценным бумагам, включённым в биржевой котировальный лист по сегменту рынка акций «Stock Market», в категории «Премиум», «Стандарт» и «Транзит».

*(п.558-1. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

558-1-1. В основной секции «Main Board» - № 1 модуля рынка акций «Stock Market» в Торговой системе ЕПТК предусматривается совершение сделок с акциями акционерных обществ Республики Узбекистан:

при первичном размещении акций новых выпусков, если технические условия Торговой системы позволяют осуществить блокировку размещенных акций до окончания срока их размещения;

при первичном размещении акций дополнительных выпусков, если все акции предшествующих выпусков находятся на депозитарном учете у брокера –андеррайтера и технические условия, и условия договора на брокерское и депозитарное обслуживание с клиентами позволяют ему осуществить блокировку размещенных до этих акций всех дополнительных выпусков и купленных в процессе размещения дополнительного выпуска акций до окончания срока их размещения;

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

*(п.558-1-1. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 30.11.2020 г.)*

558-1-2. В основной секции «Main Board» - № 1 модуля рынка акций «Stock Market» в Торговой системе ЕПТК обращение ценных бумаг, за исключением государственных ценных бумаг, допускается исключительно после окончания их размещения в порядке, установленном законодательством и настоящими Правилами.

*(п.558-1-2. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 30.11.2020 г.)*

558-1-3-1. подача заявок со стороны Членов Биржи и их клиентов в Торговую систему ЕПТК при первичном размещении акций акционерных обществ для акций новых выпусков, имеющих соответствующий код ISIN Центрального депозитария, не находящиеся в обращении на вторичном рынке, допускается в том случае, если технические условия Торговой системы ЕПТК позволяют Главному маклеру осуществить блокировку уже размещенных акций до окончания срока их размещения.

*(п.558-1-2. дополнен и изложен в четырехзначной нумерации в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 30.11.2020 г.)*

558-1-3-2. подача заявок со стороны Членов Биржи и их клиентов в Торговую систему ЕПТК при первичном размещении акций дополнительных выпусков акционерных обществ допускается при соблюдении всех условий, изложенных в настоящих Правилах (п.558-1-1).

*(п.558-1-3-2. дополнен и изложен в четырехзначной нумерации в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 30.11.2020 г.)*

558-1-4. При размещении акций новых выпусков и акций дополнительных выпусков акционерных обществ в указанной секции Торговой системы ЕПТК, и после проведения необходимых клиринговых расчетов в соответствии с кодом расчетов T+2 и поступления ценных бумаг на счет депо владельца, брокер покупателя должен обеспечить блокировку

купленных ценных бумаг на соответствующем счете депо клиента, с которым был заключен соответствующий договор на брокерское и депозитарное обслуживание.

558-1-5. В случае выявления перепродажи акций новых выпусков или акций дополнительных выпусков акционерных обществ на вторичном рынке Членами Биржи и их клиентами до окончания их периода размещения, РБФ «Тошкент» имеет право отказать в регистрации сделок в соответствии с законодательством, с направлением официального извещения в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг.

558-1-6. При размещении акций нового выпуска и акций дополнительного выпуска в настоящей секции Член Биржи- андеррайтер извещает Биржу о начале подачи заявок на размещение, объема размещения, начала размещения (дата государственной регистрации выпуска) и окончания размещения, а также с порядком установления цены при размещении выпусков с публикацией информации на своем официальном веб-сайте и на веб-сайте Биржи условий выпуска.

558-1-7. При окончании размещения акций новых выпусков или акций дополнительных выпусков брокер –андеррайтер официально извещает Биржу об окончании процесса размещения и снятии блокировки уже с размещенных и купленных акций и возможности их дальнейшего обращения в Торговой системе ЕПТК с публикацией информации на своем официальном веб-сайте и на веб-сайте Биржи

*(пп.558-4,5,6,7 дополнены и изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 30.11.2020 г.)*

558-2. Организация торгов в основной секции «Main Board»- № 1 производится по технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием модуля «мэтчинг» Торговой системы.

558-3. Ввод заявок в Торговую систему при технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием модуля «мэтчинг» может производиться трейдерами Членов Биржи только в ходе торговых сессий с применением ЭЦП.

558-4. Цены в заявках трейдеров Членов Биржи должны устанавливаться на основе котировальной цены на начало торгов (цена открытия) и величины спреда с установлением верхнего и нижнего диапазонов изменения цены.

558-5. Верхний диапазон котировальной цены определяется из суммы величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении.

558-6. Нижний диапазон котировальной цены определяется из разности величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении.

558-7. Если цена заявки выходит за пределы величин, указанных в пунктах 558-5 и 558-6, такая заявка не принимается Торговой системой, не включается в Список заявок и становится «неактивной» заявкой.

558-8. Торговая система автоматически присваивает каждой заявке следующие реквизиты:

- порядковый номер заявки;
- регистрационный номер трейдера Члена Биржи, присвоенный Биржей;
- дата и время ввода или снятия заявки;
- иные реквизиты, предусмотренные законодательством.

558-9. Заявки, введенные трейдерами Членов Биржи в Торговую систему ЕПТК в секции № 1, могут быть односторонними или двухсторонними.

558-10. Односторонние заявки могут вводиться трейдером Члена Биржи в Торговую систему ЕПТК в секции № 1:

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

558-11. Двухсторонние заявки вводятся в Торговую систему ЕПТК в секции № 1 на продажу и на покупку ценных бумаг в следующих случаях:

одним трейдером, при получении приказа на покупку и продажу от клиентов, в том числе с использованием системы доступа клиентов HTS (Home Trade System) в Торговую



систему ЕПТК

двумя трейдерами одного Члена Биржи при получении приказа на покупку и продажу от разных клиентов, в том числе с использованием системы доступа клиентов HTS (Home Trade System) в Торговую систему ЕПТК, один из которых подает заявку на продажу, а другой - заявку на покупку

558-12. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии у Члена Биржи трейдеров (а), имеющих (его) доступ в Торговую систему ЕПТК в установленном порядке

558-13. При выставлении двухсторонних заявок двумя трейдерами Член Биржи вправе исполнять поручения по приказам на покупку и продажу ценной бумаги конкретного типа или вида одного эмитента только от разных клиентов.

558-14. Выставленные заявки являются офертами и влекут обязательства выставившего их Члена Биржи заключать и исполнять сделки на указанных в заявке условиях.

558-15. Выставленные заявки автоматически отображаются в Торговой системе в Списке заявок «секции обращения акций листинговых компаний».

558-16. В заявке трейдер Члена Биржи указываются следующие основные параметры:

наименование инвестиционного посредника – Члена Биржи;

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;

состояние;

цена единицы ценной бумаги.

558-18. Трейдер Члена Биржи при подаче заявки может указать в ней количество ценных бумаг, оформленное в соответствии с настоящими Правилами стандартными лотами. т.е. количество ценных бумаг равно количеству лотов (один лот – одна акция).

558-19. Трейдер Члена Биржи может ввести заявку в Торговую систему самостоятельно с рабочего терминала, либо через Главного маклера (маклера) в случае невозможности самостоятельно ввести заявку по техническим причинам.

558-20. Трейдер Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки путем ввода соответствующей команды в Торговую систему.

558-21. Изменение параметров введенной заявки осуществляется путем ее снятия и ввода вместо нее новой заявки, с обновленными параметрами.

558-22. Изменение параметров введенной заявки влечет ее перемещение в очереди Списка заявок в соответствии с механизмом ранжирования заявок по технологии «непрерывного двойного аукциона».

558-23. Члены Биржи несут ответственность за соответствие параметров заявок требованиям, установленным настоящими Правилами.

## **II. Выбор вариантов кодов расчета и учет денежных средств при исполнении заявок в секции № 1 в Торговой системе ЕПТК**

558-24. Условия расчетов и депонирование денежных средств осуществляются в Торговой системе ЕПТК соответствии с кодом расчетов T+2.

558-25. Ценные бумаги, выставяемые Членом Биржи на продажу и находящимися на его балансе, переводятся со счета брокера, в ходе торговой сессии при подаче заявки его трейдером.

558-26. При вводе заявки на покупку в Торговую систему трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, вводит в диалоговое окно указания (команды),

подтверждающие порядок покрытия денежных средств со стороны клиента, а именно:

- 100% покрытие денежных средств- указывается команда с шифром T+0;
- неполное покрытие (аванс) - указывается команда с шифром T+1 или T+2;
- без покрытия - указывается команда с шифром T+2.

558-27. При выборе команд с шифром T+1 или T+2 Член Биржи, представляющий покупателя должен обеспечить перевод необходимых денежных средств для покрытия сделки со своего расчетного счета в национальном банке ВЭД на вторичный депозитный счет РФБ «Тошкент».

558-28. При вводе заявки на покупку трейдер Члена Биржи использует для исполнения сделки код расчета «T+2». Это означает, что оплата купленных акций и все расчеты по сделке производятся в течение двух рабочих дней после заключения сделки, при этом день заключения сделки не включается в количество указанных рабочих дней.

558 -29. При соблюдении всех требуемых параметров заявки на покупку при вводе трейдером Члена Биржи Торговая система включает заявку в очередь Списка заявок секции Торговой системы ЕПТК.

558-30. В случае несоблюдения каких -либо параметров при вводе трейдером Члена Биржи заявки на покупку Торговая система не включает заявку в очередь Списка заявок секции Торговой системы.

### **III. Заключение сделок с использованием модуля «мэтчинг» «непрерывного двойного аукциона» в секции № 1 в Торговой системе ЕПТК**

558-31. В ходе проведения торгов с использованием модуля «мэтчинг» «непрерывного двойного аукциона» принимают участие заявки на покупку и (или) продажу, введенные в Торговую систему в течение данной торговой сессии, и неисполненные заявки предыдущих торговых сессий.

558-32. Удовлетворение заявки 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).

558-33. 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.

558-34. При пересечении ценовых условий сделка осуществляется:

по наиболее высокой (максимальной) цене заявки Члена Биржи покупателя, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

по наиболее низкой (минимальной) цене заявки Члена Биржи продавца, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

в случае равенства наилучших цен в Списке заявок секции Торговой системы, приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени.

558-35. Количество заявленных к покупке или продаже ценных бумаг и сумма депонированных денежных средств в заявке на покупку не являются приоритетами при заключении сделки.

558-36. Если заявка не удовлетворяется или удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь «неудовлетворенных заявок» с ценой, указанной в заявке.

558-37. При переходе заявки в очередь «неудовлетворенных заявок» ее место в Списке заявок определяется в зависимости от цены ценной бумаги определенного эмитента, а именно:

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на покупку находятся заявки с большими ценами;

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на продажу находятся заявки с меньшими ценами.

558-38. Среди «неудовлетворенных заявок» и на покупку, и на продажу с равными ценами первыми в очереди находятся заявки, поданные раньше по времени.

558-39. Трейдер Члена Биржи может досрочно завершить свое участие в торгах, сняв ранее введенные заявки.

558-40. Трейдеры Членов Биржи 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. Данная информация обновляется в режиме реального времени.

558-41. Заявки обрабатываются Торговой системой путем их непрерывного сопоставления и последовательно автоматически проверяются на наличие допустимых встречных заявок.

558-42. При наличии «допустимых встречных заявок» в автоматическом режиме происходит фиксация результатов биржевых торгов, которая не требует дополнительного согласия со стороны трейдеров Членов Биржи, подавших указанные заявки.

558-43. Результат биржевых торгов фиксируется по поданным встречным заявкам, стоящим первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на исполнение в Списке заявок секции. Очередность устанавливается Торговой системой автоматически в соответствии с приоритетом цены и приоритетом времени подачи заявки.

558-44. В случае если, заявка на продажу введена стандартным лотом (тип заявки «0.FAS и 1.IOS» в меню рабочего терминала «состояние»), и, если она удовлетворяется в неполном размере по количеству ценных бумаг, количество ценных бумаг в этой заявке уменьшается на количество ценных бумаг в удовлетворенной заявке на покупку.

558-45. Биржа обеспечивает доведение до всех ее Членов, участвующих в торгах, информации о ценах и количестве ценных бумаг по зафиксированному результату биржевого торга в срок не позднее одной минуты после ее заключения.

#### **IV. Подведение итогов биржевых торгов в секции № 1 в Торговой системе ЕПТК**

558-46. По окончании торговой сессии в Торговой системе ЕПТК все неснятые трейдерами Членов Биржи «неудовлетворенные заявки» сохраняются в Торговой системе.

558-47. Заявки на продажу акций, не подтвержденные соответствующей блокировкой Члена Биржи, автоматически исключаются Торговой системой ЕПТК из Списка заявок.

558-48. Регистрация сделки производится в автоматическом режиме Торговой системой ЕПТК после фиксации сделки с присвоением порядкового номера за текущую торговую сессию и отражения даты торгов.

558-49. Сделки, заключенные в Торговой системе ЕПТК, оформляются договором купли-продажи ценных бумаг (приложение бд), который подписывается брокерскими компаниями – Членами Биржи с применением ЭЦП в модуле подписания сделок.

*(п.558-49 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-50. Оформленные сделки в виде договоров купли-продажи поступают в базу данных Маклериата Биржи и подлежат хранению в установленном порядке.

**§51-2. Организация торгов в секции «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» в модуле рынка акций «Stock Market» в Торговой системе ЕПТК.**

*(параграф §51-2 переименован и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

**I. Общие условия реализации ценных бумаг в секции «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» в Торговой системе ЕПТК.**

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

558-51. В секции «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» модуля рынка акций «Stock Market» в Торговой системе ЕПТК предусматривается совершение (регистрация) сделок с акциями по заранее оговоренным между сторонами сделки условиям. При этом, проведение сделки осуществляется только после обязательного предоставления Бирже брокерской компанией - Членом Биржи, представляющей продавца необходимых документов, согласно Приложению №16.

558-51-1. В случаях размещения эмитентом своих ценных бумаг в результате эмиссии без денежных расчетов методом «Клиринг и поставка ценных бумаг без платежа» в секции «FoP Board», брокерская компания - Член Биржи, представляющая эмитента, должна предоставить Бирже необходимые документы, согласно Приложению №17.

558-51-2. 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 в соответствии с кодом расчета T+5 только после получения Биржей всех документов согласно Приложению №16, а в случае размещения эмитентом своих ценных бумаг - Приложению №17.

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, брокерская компания – Член Биржи, 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 к торговой системе провинившейся брокерской компании – Члену Биржи до полной уплаты штрафа

558-51-3. Брокерская компания – Член Биржи, представляющая продавца обязана предоставить документы согласно Приложению №16, а в случае размещения эмитентом своих ценных бумаг - Приложению №17 не позднее 14:00 ч. дня, предшествующего дню проведения сделки. После приёма соответствующих документов согласно Приложению №16 или Приложению №17, 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 Брокерские компании – Членов Биржи, представляющих продавца и покупателя.

*(пп.558-51-1, 558-51-2 и 558-51-3 добавлены и изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №2 от 07.03.2024 г.)*

558-52. Минимальный объем сделки совершенной в секции № 3 в соответствии с настоящими Правилами сделок должен составлять 100 000 000 000.00 (сто миллиард) 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.558-52. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №2 от 07.03.2024 г.)*

558-53. В секции № 3 предусматривается технология «непрерывного двойного аукциона» с использованием режима «мэтчинг – matching», для заключения сделок с соблюдением следующих условий:

- подача заявок производится брокерскими компаниями - Членами Биржи, выступающими со стороны продавцов и покупателей;

- при подаче заявок на покупку и продажу ценных бумаг в секции № 3, 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 брокера – 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;

- не включение цены совершенной сделки в котировальный лист для расчета котировальной цены ценной бумаги по алгоритму в модуле расчета котировальных цен Торговой системы ЕПТК.

*(п.558-53 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-54. Заявки, введенные брокерами – членами Биржи в Торговую систему ЕПТК в секции № 3, могут быть односторонними или двухсторонними.

*(п.558-54 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-55. Односторонние заявки могут вводиться брокерскими компаниями - Членами Биржи в Торговую систему ЕПТК в секции № 3: 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.

*(п.558-55 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-56. Двухсторонние заявки вводятся в Торговую систему ЕПТК в секции № 3 на продажу и на покупку ценных бумаг брокерскими компаниями – членами Биржи при получении от разных клиентов поручения на покупку и продажу.

*(п.558-56 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-57. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии доступа (разрешения) у трейдера брокерской компании – Члена Биржи и подается им в Торговую систему ЕПТК в установленном порядке.

*(п.558-57 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-58. Покупателем и продавцом в сделке не может выступать одно и то же лицо (инвестор).

*(п.558-58 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-59. Обращение ценных бумаг в настоящей секции Торговой системы ЕПТК производится только после включения ценных бумаг в биржевой котировальный лист.

*(п.558-59 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-59-1. Сделки, проведенные не в соответствии с Правилами, установленными для секции №3 Торговой системы ЕПТК, являются недействительными, и Биржа не несет никакой ответственности за их последствия.

*(п. 558-59-1 введен дополнительно и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

## **II. Условия подачи заявок трейдерами Членов Биржи на торги в секции № 3 Торговой системы ЕПТК**

558-60. Ввод заявок на биржевые торги в секции № 3 осуществляется по ценным бумагам, включённым в биржевой котировальный лист по сегменту рынка акций «Stock Market», в категории «Премиум», «Стандарт» и «Транзит».

*(п.558-60. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

558-61. Ввод заявок в Торговую систему при технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием режима «мэтчинг – matching» может производиться трейдерами Членов Биржи только в ходе торговых сессий с применением ЭЦП.

558-62. Заявки на продажу и на покупку ценных бумаг вводятся трейдерами Членов Биржи с использованием лимитных (0.FAS, 1.IOC (FAK) и 2.FOK) и рыночных (1.IOC (FAK) и 2.FOK) типов заявок.

*(п. 558-62 изложен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

*(п. 558-63 исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-64. Объем предполагаемой сделки определяется умножением цены единицы ценной бумаги на количество ценных бумаг в заявке.

558-65. При подаче заявки с объемом ниже установленного в пункте 558-53 настоящих правил лимита, заявка не принимается Торговой системой к исполнению и становится «неактивной».

*(п. 558-65 изменен и изложен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-66. Цены в заявках трейдеров Членов Биржи должны устанавливаться на основе договора купли-продажи (соглашения) заключенным между покупателем и продавцом.

*(п. 558-66 изменен и изложен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

*(пункты 558-67, 558-68, 558-69, 558-70 и 558-71 исключены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-72. В заявках на заключение сделок трейдерами Членов Биржи должны быть указаны:

- код (идентификатор) Члена Биржи;
- 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);
- валюта заявки;

- текущая цена (спроса и предложения) за одну ценную бумагу;
- состояние;
- код расчетов.

558-73. Заявки подаются в Торговую систему ЕПТК с применением ЭЦП трейдера в соответствии с графиком торгов, утвержденным Правлением Биржи.

558-74. Параметры заявки (наименование эмитента, количество ценных бумаг по видам и категориям, номинал ценных бумаг, другая информация, касающаяся выпуска ценных бумаг в заявке), вводимой трейдером Члена Биржи в Торговую систему, должны соответствовать данным Центрального депозитария и РКП Биржи.

558-75. В случае несоответствия информации в заявках, представленных трейдером Члена Биржи, данным Центрального депозитария и РКП Биржи, заявки не включаются Торговой системой в Список заявок на торги.

558-76. При вводе заявки трейдерами Членов Биржи, время выставления, снятия, параметры, изменение параметров заявки фиксируются Торговой системой.

558-77. Ответственность за достоверность представляемой трейдером Члена Биржи информации несет Член Биржи.

*(пункты 558-78, 558-79 и 558-80 исключены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-81. Список заявок в секции № 3, формируется Торговой системой ЕПТК на основе заявок трейдеров Членов Биржи, введенных в ходе торговой сессии непосредственно с рабочих терминалов, и по каждой позиции, содержит следующую информацию:

- порядковый номер позиции Списка заявок;
- регистрационный номер заявки, присвоенный Торговой системой при ее подаче;
- номер трейдера Члена Биржи, выставившего заявку;
- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием при постановке на учет выпуска ценных бумаг;
- направление сделки – продажа или покупка; наименование эмитента ценных бумаг;
- цена предложения или спроса по одной единице ценной бумаги в национальной валюте;
- номинал одной единицы ценной бумаги;
- объем предложения – количество ценных бумаг в заявке;
- сумма заявки в национальной валюте;
- котировальная цена на дату подачи заявки (цена открытия);
- верхняя граница установленного Биржей диапазона цен по ценной бумаге;
- нижняя граница установленного Биржей диапазона цен по ценной бумаге;
- дата регистрации заявки;
- код расчетов.

558-82. При соблюдении всех требуемых параметров заявки на покупку и продажу при вводе трейдером Члена Биржи Торговая система включает заявку в Список заявок секции № 3 Торговой системы ЕПТК.

558-83. В случае несоблюдения каких-либо параметров при вводе трейдером Члена Биржи заявки на покупку и продажу Торговая система не включает заявку в Списка заявок секции Торговой системы.

558-84. Трейдер Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки, путем ввода соответствующей команды в Торговую систему.

558-85. Изменение параметров введенной заявки осуществляется путем ее снятия и ввода вместо нее новой заявки, с обновленными параметрами.

*(п.558-86 исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

### **III. Выбор вариантов кодов расчета и учет денежных средств при исполнении заявок для физических лиц в секции № 3 ЕПТК**

558-87. 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).

*(п.558-87 изменен и изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

*(п.558-88 исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-89. До совершения сделки брокерская компания - Член Биржи, представляющая покупателя и/или продавца, должна обеспечить перевод комиссионных и иных сборов по сделке со своего расчетного счета на соответствующий счет РКП Биржи.

*(п.558-90 исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

### **IV. Заключение сделок по реализации корпоративных ценных бумаг для юридических и физических лиц в секции № 3 Торговой системы ЕПТК**

*(Наименование раздела изменен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-91. В ходе проведения торгов в секции № 3 с использованием режима «мэтчинг – matching» непрерывного двойного аукциона принимают участие заявки на покупку и (или) продажу, введенные трейдерами Членов Биржи в Торговую систему в течение данной торговой сессии.

*(п.558-91 изменен и изложен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-92. Удовлетворение заявки осуществляется при следующих условиях: пересечении ее ценовых параметров с ценовыми параметрами заявок противоположной направленности.

*(п.558-92. исключен 3- абзац в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-93. 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.

*(п.558-94 исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-95. Количество заявленных к покупке или продаже ценных бумаг не являются приоритетами при заключении сделки.

558-96. Заявки обрабатываются Торговой системой путем их непрерывного сопоставления и последовательно автоматически проверяются на наличие допустимых встречных заявок.

558-97. При наличии «допустимых встречных заявок» в автоматическом режиме происходит фиксация результатов биржевых торгов, которая не требует дополнительного согласия со стороны трейдеров Членов Биржи, подавших указанные заявки.

558-98. Результат биржевых торгов фиксируется по поданным встречным заявкам, стоящим первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на исполнение в Списке заявок секции.

*(п.558-98 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом*



*(протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

*(п.558-99 исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

## **V. Подведение итогов торгов и взаиморасчеты сторон для физических лиц в секции № 3**

558-100. По окончании торговой сессии в Торговой системе ЕПТК все неснятые трейдерами Членов Биржи «неудовлетворенные заявки» удаляются из Торговой системы.

*(п.558-100 изменен и изложен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

*(п.558-101 исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-102. Регистрация сделки производится в автоматическом режиме Торговой системой ЕПТК после фиксации сделки с присвоением порядкового номера за текущую торговую сессию и отражения даты торгов.

558-103. Сделки, заключенные в Торговой системе ЕПТК, оформляются договором купли-продажи ценных бумаг (приложение бд), который подписывается брокерскими компаниями – Членами Биржи с применением ЭЦП в модуле подписания сделок.

*(п.558-103. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-104. Оформленные сделки в виде договоров купли-продажи поступают в базу данных Биржи и подлежат хранению в установленном порядке.

558-105. По итогам торговой сессии, Торговая система ЕПТК формирует реестр исполненных сделок для физических и юридических лиц в секции № 3, который отражается в клиринговой системе Биржи для определения оплаты комиссионных по сделке.

*(п.558-105. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-106. Покупатель производит расчеты с продавцом согласно заранее оговоренным условиям сделки до совершения сделки. Продавец (или брокерская компания – Член Биржи, представляющая продавца) представляет соответствующий документ (письменное подтверждение согласно пункту 558-51 настоящих Правил) в РКП Биржи.

*(п.558-106. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-107. 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 у обслуживающего его брокера - Члена Биржи.

*(п.558-107. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

558-108. При нарушении сроков оплаты сделки РКП Биржи письменно информирует Правление Биржи о факте нарушения, для принятия соответствующих мер в соответствии с законодательством.

558-109. Оплату комиссионных и иных сборов Биржи по совершенной сделке осуществляет брокерская компания - Член Биржи представляющая покупателя и/или продавца в течение срока, установленного настоящими Правилами.

*(п.558-109. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

## **§52. Организация биржевых торгов в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 в Торговой системе Биржи**

### **I. Условия размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций в секции № 5 в Торговой системе Биржи**

559. В секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций функционируют две торговые площадки:

торговая площадка по размещению корпоративных и инфраструктурных облигаций;

торговая площадка по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций.

560. Для размещения эмиссий корпоративных или инфраструктурных облигаций эмитент представляет на Биржу до торгов следующие документы:

заявление эмитента с указанием причин выставления;

решение соответствующего органа управления эмитента о выставлении на Биржу пакета корпоративных или инфраструктурных облигаций (всей или части эмиссии корпоративных или инфраструктурных облигаций) с указанием цены размещения единицы ценной бумаги и их количества;

категория покупателей (юридические и/или физические лица);

срок размещения и дата окончания размещения корпоративных или инфраструктурных облигаций;

срок обращения корпоративных или инфраструктурных облигаций;

дата погашения корпоративных или инфраструктурных облигаций;

копию Решения о выпуске корпоративных или инфраструктурных облигаций;

копию проспекта эмиссии корпоративных или инфраструктурных облигаций.

561. Биржа имеет право затребовать дополнительные документы в целях уточнения способов размещения корпоративных или инфраструктурных облигаций на биржевых торгах.

562. Допуск корпоративных и инфраструктурных облигаций к размещению осуществляется после их включения в биржевой котировальный лист по категориям «А», «В», «С» и «Р» на основе соответствующего решения Правления Биржи.

### **II. Условия участия трейдеров Членов Биржи в совершении сделок в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 в Торговой системе Биржи**

563. Для участия в торгах в «секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций», трейдеры Членов Биржи могут ввести в Торговую систему в течение торговой сессии заявки на покупку и продажу в электронной форме с использованием ЭЦП непосредственно со своего рабочего терминала на соответствующих торговых площадках.

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

565. Для участия в торгах в качестве покупателя Член Биржи (клиент Члена Биржи) обязан произвести до начала торговой сессии депонирование денежных средств на расчетном счете РКП Биржи в размере:

на торговой площадке по размещению корпоративных и инфраструктурных облигаций – не менее 15 процентов от цены выставления покупаемого количества корпоративных или инфраструктурных облигаций (произведения количества покупаемых облигаций на цену одной единицы облигации);

на торговой площадке по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций – не менее 5 процентов от цены выставления пакета покупаемого количества корпоративных или инфраструктурных облигаций (произведения количества покупаемых облигаций на цену одной единицы облигации).

### **III. Учёт депонированных денежных средств в течение торговой сессии в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 в Торговой системе Биржи**

566. При проверке Торговой системой в ходе торгов суммы задепонированных Членом Биржи денежных средств возможны следующие алгоритмы её действий:

а) если сумма фактически задепонированных денежных средств равна или больше установленной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «допущенной заявкой» и трейдер Члена Биржи допускается к торгам по позиции;

б) если сумма фактически задепонированных денежных средств меньше установленной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «недопущенной заявкой», переводится в категорию «неактивных» заявок, а трейдер Члена Биржи к торгам по этой позиции не допускается.

### **IV. Определение цены ценных бумаг в заявке на продажу в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 в Торговой системе Биржи**

567. На торговой площадке по размещению корпоративных и инфраструктурных облигаций цена заявки устанавливается трейдером Члена Биржи в соответствии с ценой, указанной в договоре на оказание брокерских и депозитарных услуг в соответствии с приказом клиента, но не ниже цены размещения, установленной решением органа управления акционерного общества, уполномоченного определять условия выпуска и размещения корпоративных или инфраструктурных облигаций.

568. В случае выставления корпоративных или инфраструктурных облигаций по цене, не соответствующей решению органа управления акционерного общества, уполномоченного определять условия выпуска и размещения корпоративных или инфраструктурных облигаций, ответственность несёт Член Биржи, заключивший с эмитентом договор поручения.

569. При выставлении корпоративных или инфраструктурных облигаций на торговой площадке по размещению корпоративных и инфраструктурных облигаций Торговая система учёт котировальных цен и механизм использования режима спреда не применяет.

570. Заявки на продажу корпоративных и инфраструктурных облигаций принимаются Торговой системой Биржи без учета биржевой котировальной цены и величины спреда.

### **V. Определение цены корпоративной облигации в заявке в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 в Торговой системе Биржи**

571. Цены в заявках трейдеров Членов Биржи, введенные в Торговую систему на торговой площадке по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций, должны устанавливаться на основе котировальной цены на начало торгов (цена открытия) и величины спреда с установлением верхнего и нижнего диапазонов изменения цены.

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

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

574. Если цена заявки выходит за пределы величин, указанных в пунктах 572 и 573, такая заявка не принимается Торговой системой, не включается в Список заявок и становится «неактивной» заявкой.

## **VI. Виды и параметры заявок в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 в Торговой системе Биржи**

575. При вводе заявки трейдерами Членов Биржи Торговая система автоматически присваивает каждой заявке следующие реквизиты:

- порядковый номер заявки;
- регистрационный номер трейдера Члена Биржи, присвоенный Биржей;
- дата и время ввода или снятия заявки;
- иные реквизиты, предусмотренные законодательством.

576. Заявки, введенные Членом Биржи в Торговую систему, могут быть односторонними или двухсторонними.

577. Односторонние заявки вводятся в Торговую систему:

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

578. Двухсторонние заявки вводятся в Торговую систему на продажу и на покупку ценных бумаг двумя трейдерами одного Члена Биржи.

579. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии у Члена Биржи не менее двух трейдеров, один из которых подает заявку на продажу, а другой - заявку на покупку.

580. При выставлении двухсторонних заявок Член Биржи вправе исполнять поручения по приказам на покупку и продажу ценной бумаги одного эмитента только от разных клиентов.

581. Выставленные заявки являются офертами и влекут обязательства выставившего их Члена Биржи заключать и исполнять сделки на указанных в заявке условиях.

582. Выставленные заявки автоматически отображаются в Торговой системе в Списке заявок «секции размещения и обращения корпоративных облигаций» на соответствующих торговых площадках.

583. Трейдер Члена Биржи указывает в заявке:

- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- наименование эмитента;
- номер торгового счета клиента (ТСК в Центральном депозитарии);
- ФИО или наименование клиента;
- наименование инвестиционного посредника, оказывающего депозитарные услуги клиенту Члена Биржи, подавшего заявку;
- направление заявки (на покупку или на продажу);
- тип заявки;
- условия депонирования денежных средств;
- количество ценных бумаг;
- цена выставления единицы ценной бумаги.

584. Трейдер Члена Биржи при подаче заявки может указать в ней количество ценных бумаг, оформленное стандартным лотом - тип заявки в меню рабочего терминала «нормальная»;

585. Количество стандартных лотов в заявке задается цифрами в целочисленных положительных значениях.

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

587. Трейдер Члена Биржи может ввести заявку в Торговую систему самостоятельно с рабочего терминала, либо через Главного маклера (маклера) в случае невозможности самостоятельно ввести заявку по техническим причинам.

588. Трейдер Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки путем ввода соответствующей команды в Торговую систему.

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

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

591. Члены Биржи несут ответственность за соответствие параметров заявок требованиям, установленным настоящими Правилами.

## **VII. Заключение сделок с использованием общего модуля «непрерывного двойного аукциона» в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 в Торговой системе Биржи**

592. В ходе проведения торгов в секции размещения и обращения корпоративных инфраструктурных облигаций с использованием общего модуля «непрерывного двойного аукциона» принимают участие заявки на покупку и (или) продажу, введенные в Торговую систему в течение данной торговой сессии, и неисполненные заявки предыдущих торговых сессий.

593. Удовлетворение заявки 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).

594. 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.

595. При пересечении ценовых условий сделка осуществляется:

по наиболее высокой (максимальной) цене заявки Члена Биржи покупателя, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

по наиболее низкой (минимальной) цене заявки Члена Биржи продавца, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

в случае равенства наилучших цен в Списке заявок секции Торговой системы, приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени.

596. Количество заявленных к покупке или продаже ценных бумаг и сумма депонированных денежных средств в заявке на покупку не являются приоритетами при заключении сделки.

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

598. При переходе заявки в очередь «неудовлетворенных заявок» ее место в Списке заявок определяется в зависимости от цены ценной бумаги определенного эмитента, а именно:

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на покупку находятся заявки с наиболее высокими ценами;

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на продажу находятся заявки с наиболее низкими ценами.

599. Среди «неудовлетворенных заявок» и на покупку, и на продажу с равными ценами первыми в очереди находятся заявки, поданные раньше по времени.

600. Трейдер Члена Биржи может досрочно завершить свое участие в торгах, сняв ранее введенные заявки.

601. Трейдеры Членов Биржи 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. Данная информация обновляется в режиме реального времени.

602. Заявки обрабатываются Торговой системой путем их непрерывного сопоставления и последовательно автоматически проверяются на наличие допустимых встречных заявок.

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

604. Результат биржевых торгов фиксируется по поданным встречным заявкам, стоящим первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на исполнение в Списке заявок секции. Очередность устанавливается Торговой системой автоматически в соответствии с приоритетом цены и приоритетом времени подачи заявки.

605. В случае если, заявка на продажу введена с условием «нормальная», и, если она удовлетворяется в неполном размере по количеству ценных бумаг, количество ценных бумаг в этой заявке уменьшается на количество ценных бумаг в удовлетворенной заявке на покупку.

606. Биржа обеспечивает доведение до всех ее Членов, участвующих в торгах, информации о ценах и количестве ценных бумаг по зафиксированному результату биржевого торга в срок не позднее одной минуты после ее заключения.

#### **VIII. Подведение итогов биржевых торгов в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 по технологии «непрерывного двойного аукциона» в Торговой системе Биржи**

607. По окончании торговой сессии в Торговой системе все неснятые трейдерами Членов Биржи «неудовлетворенные заявки» сохраняются в Торговой системе.

608. Заявки на продажу корпоративных или инфраструктурных облигаций, не подтвержденные соответствующей блокировкой Центрального депозитария, автоматически исключаются Торговой системой из Списка заявок.

609. Заключенные сделки поступают в модуль регистрации главного маклера и после их регистрации Главным маклером (маклером) с применением ЭЦП направляются на рабочие терминалы трейдеров Членов Биржи в виде договоров купли-продажи в электронной форме (приложение 6 б).

#### **§52-1. Организация биржевых торгов в основной секции «Main Board» - № 5 модуля рынка облигаций «Bond Market» в Торговой системе ЕПТК**

##### **I. Условия организации торгов в основной секции «Main Board» -№ 5 в Торговой системе ЕПТК**

609-1. В основной секции «Main Board» - № 5 происходят торги с корпоративными и инфраструктурными облигациями при их размещении и обращении на Бирже.

609-1-1. 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.

609-1-2. 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.

609-1-3. В случае выявления перепродажи корпоративных и инфраструктурных облигаций на вторичном рынке Членами Биржи и их клиентами до окончания их периода размещения, РБФ «Тошкент» имеет право отказать в регистрации сделок в соответствии с законодательством, с направлением официального извещения в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг.

609-1-4. Обращение корпоративных и инфраструктурных облигаций на вторичном рынке в указанной секции допускается только после окончания периода их размещения, после получения Биржей официального извещения со стороны брокера андеррайтера об окончании периода размещения.

*(введены дополнительные трехзначной нумерации пп.609-1-1,2,3,4. и изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 14.01.2020 г.)*

609-2. При размещении выпуска корпоративных и инфраструктурных облигаций в указанной секции Член Биржи- андеррайтер извещает Биржу 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 веб-сайте Биржи условий выпуска.

*(п.609-2. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 14.01.2020 г.)*

609-3. Допуск корпоративных и инфраструктурных облигаций к размещению осуществляется после включения в сегмент рынка облигаций «Bond Market» биржевого котировального лист РФБ «Тошкент».

*(п.609-3. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

609-4. Для участия в торгах в основной секции «Main Board» -№ 5 трейдеры Членов Биржи могут ввести в Торговую систему ЕПТК в течение торговой сессии заявки на покупку и продажу в электронной форме с использованием ЭЦП непосредственно со своего рабочего терминала.

609-5. Для участия в торгах в качестве продавца Член Биржи обеспечивает перевод необходимого количества облигаций со своего баланса в брокерской подсистеме в Торговую систему ЕПТК.

609-6. Для участия в торгах в качестве покупателя Член Биржи в своей заявке указывает степень покрытия денежных средств с учетом кода расчетов Т+2.

609-7. Информация, содержащаяся в заявке на покупку и продажу, отражается в Списке заявок на текущую торговую сессию.

## **II. Виды и параметры заявок, вводимых трейдерами Членов Биржи в основной секции «Main Board» -№ 5 в Торговой системе ЕПТК**

609-8. При вводе заявки трейдерами Членов Биржи Торговая система ЕПТК автоматически присваивает каждой заявке следующие реквизиты:

- порядковый номер заявки;
- регистрационный номер трейдера Члена Биржи, присвоенный Биржей;
- дата и время ввода или снятия заявки;
- иные реквизиты, предусмотренные законодательством.

609-9. Заявки, введенные Членом Биржи в Торговую систему, могут быть односторонними или двухсторонними.

Односторонние заявки могут вводиться трейдером Члена Биржи в Торговую систему ЕПТК в секции № 5:

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

609-10. Двухсторонние заявки вводятся в Торговую систему ЕПТК в секции № 5 на продажу и на покупку ценных бумаг в следующих случаях:

одним трейдером, при получении приказа на покупку и продажу от клиентов, в том числе с использованием системы доступа клиентов HTS (Home Trade System) в Торговую систему ЕПТК;

двумя трейдерами одного Члена Биржи при получении приказа на покупку и продажу от разных клиентов, в том числе с использованием системы доступа клиентов

HTS (Home Trade System) в Торговую систему ЕПТК, один из которых подает заявку на продажу, а другой - заявку на покупку.

609-11. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии у Члена Биржи трейдеров (а), имеющих (его) доступ в Торговую систему ЕПТК в установленном порядке.

609-12. При выставлении двухсторонних заявок двумя трейдерами Член Биржи вправе исполнять поручения по приказам на покупку и продажу ценной бумаги конкретного типа или вида одного эмитента только от разных клиентов.

609-13. Выставленные заявки являются офертами и влекут обязательства выставившего их Члена Биржи заключать и исполнять сделки на указанных в заявке условиях.

609-14. Выставленные заявки автоматически отображаются в Торговой системе ЕПТК в Списке заявок настоящей секции.

609-15. Трейдер Члена Биржи указывает в заявке:

- код (идентификатор) Члена Биржи;
- 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;
- цена за одну ценную бумагу;
- состояние;
- код расчетов.

609-16. Трейдер Члена Биржи при подаче заявки может указать в ней количество ценных бумаг, оформленное в соответствии с типом приказа (лимитный или рыночный):

а) стандартным лотом:

- тип приказа лимитный при выборе команды 0.FAS
- или тип приказа рыночный при выборе команды 1.AOS;

б) нестандартным лотом:

- тип приказа рыночный при выборе команды 2.FOK

609-17. Количество облигаций и стандартных лотов в заявке задается цифрами в целочисленных положительных значениях.

609-18. Если Правилами Биржи не определено иное, в качестве стандартного лота принимается одна единица корпоративной или инфраструктурной облигации.

609-19. Трейдер Члена Биржи может ввести заявку в Торговую систему ЕПТК самостоятельно с рабочего терминала, либо через Главного маклера (маклера) в случае невозможности самостоятельно ввести заявку по техническим причинам.

609-20. Трейдер Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки путем ввода соответствующей команды в Торговую систему.

609-21. Изменение параметров введенной заявки осуществляется путем ее снятия и ввода вместо нее новой заявки, с обновленными параметрами.

609-22. Изменение параметров введенной заявки влечет ее перемещение в очереди Списка заявок в соответствии с механизмом ранжирования заявок по технологии «непрерывного двойного аукциона».

609-23. Члены Биржи несут ответственность за соответствие параметров заявок требованиям, установленным настоящими Правилами.



### **III. Определение цены корпоративной и инфраструктурной облигации в заявках на продажу и покупку в основной секции «Main Board» - № 5 в Торговой системе ЕПТК**

609-24. Цены в заявках трейдеров Членов Биржи, введенные в Торговую систему ЕПТК 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.

609-25. Верхний диапазон котировальной (цена открытия) цены корпоративной или инфраструктурной облигации определяется исходя из суммы величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении.

609-26. Нижний диапазон котировальной цены корпоративной или инфраструктурной облигации определяется исходя из разности величины котировальной цены (цены открытия) и величины спреда в абсолютном выражении.

609-27. Если цена заявки выходит за пределы величин, указанных в пунктах 609-25 и 609-26, такая заявка не принимается Торговой системой, не включается в Список заявок и становится «неактивной» заявкой.

### **IV. Заключение сделок с использованием модуля «мэтчинг» «непрерывного двойного аукциона» в основной секции «Main Board» -№ 5 в Торговой системе ЕПТК**

609-28. В ходе проведения торгов в настоящей секции с использованием модуля «мэтчинг» «непрерывного двойного аукциона» принимают участие заявки на покупку и (или) продажу, введенные в Торговую систему ЕПТК в течение данной торговой сессии, и неисполненные заявки предыдущих торговых сессий.

609-29. Удовлетворение заявки в модуле «мэтчинг» 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).

609-30. 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.

609-31. При пересечении ценовых условий сделка осуществляется:

по наиболее высокой (максимальной) цене заявки Члена Биржи покупателя, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы ЕПТК;

по наиболее низкой (минимальной) цене заявки Члена Биржи продавца, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы ЕПТК;

в случае равенства наилучших цен в Списке заявок секции Торговой системы ЕПТК, приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени.

609-32. Количество заявленных к покупке или продаже ценных бумаг и сумма депонированных денежных средств в заявке на покупку не являются приоритетами при заключении сделки.

609-33. Если заявка не удовлетворяется или удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь «неудовлетворенных заявок» с ценой, указанной в заявке.

609-34. При переходе заявки в очередь «неудовлетворенных заявок» ее место в Списке заявок определяется в зависимости от цены ценной бумаги определенного эмитента, а именно:

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на покупку находятся заявки с наиболее высокими ценами;

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на продажу находятся заявки с наиболее низкими ценами.

609-35. Среди «неудовлетворенных заявок» и на покупку, и на продажу с равными ценами первыми в очереди находятся заявки, поданные раньше по времени.

609-36. Трейдер Члена Биржи может досрочно завершить свое участие в торгах, сняв ранее введенные заявки.

609-37. Трейдеры Членов Биржи 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. Данная информация обновляется в режиме реального времени.

609-38. Заявки обрабатываются Торговой системой путем их непрерывного сопоставления и последовательно автоматически проверяются на наличие допустимых встречных заявок.

609-39. При наличии «допустимых встречных заявок» в автоматическом режиме происходит фиксация результатов биржевых торгов, которая не требует дополнительного согласия со стороны трейдеров Членов Биржи, подавших указанные заявки.

609-40. Результат биржевых торгов фиксируется по поданным встречным заявкам, стоящим первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на исполнение в Списке заявок секции. Очередность устанавливается Торговой системой автоматически в соответствии с приоритетом цены и приоритетом времени подачи заявки.

609-41. В случае если, заявка на продажу введена стандартным лотом и, если она удовлетворяется в неполном размере по количеству ценных бумаг, количество ценных бумаг в этой заявке уменьшается на количество ценных бумаг в удовлетворенной заявке на покупку.

609-42. Биржа обеспечивает доведение до всех ее Членов, участвующих в торгах, информации о ценах и количестве ценных бумаг по зафиксированному результату биржевого торга в срок не позднее одной минуты после ее заключения.

## **V. Подведение итогов биржевых торгов в основной секции «Main Board» -№ 5 в Торговой системе ЕПТК**

609-43. По окончании торговой сессии в Торговой системе ЕПТК все неснятые трейдерами Членов Биржи «неудовлетворенные заявки» сохраняются в Торговой системе.

609-44. Заявки на продажу корпоративных или инфраструктурных облигаций, не подтвержденные соответствующей блокировкой Члена Биржи, автоматически исключаются Торговой системой ЕПТК из Списка заявок.

609-45. Регистрация сделки производится в автоматическом режиме Торговой системой ЕПТК после фиксации сделки с присвоением порядкового номера за текущую торговую сессию и отражения даты торгов.

609-46. Сделки, заключенные в Торговой системе ЕПТК, оформляются договором купли-продажи ценных бумаг (приложение бд), который подписывается брокерскими компаниями – Членами Биржи с применением ЭЦП в модуле подписания сделок.

*(п.609-46 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

609-47. Оформленные сделки в виде договоров купли-продажи поступают в базу данных Маклериата Биржи и подлежат хранению в установленном порядке.

#### **XIV. ОРГАНИЗАЦИЯ ТОРГОВ В СЕКЦИИ РЕАЛИЗАЦИИ ПАКЕТОВ ЦЕННЫХ БУМАГ (БЛОК-ТРЕЙДИНГ) № 6 В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

##### **§53. Общие условия организации торгов в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи**

610. В «секции реализации пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг)» совершаются сделки с пакетами ценных бумаг в размере не менее 1 процента от общего количества выпущенных ценных бумаг (объем выпусков ценных бумаг на дату подачи заявки), в национальной или в иностранной валюте.

611. В секции реализации крупных пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг) предусматривается функционирование следующих торговых площадок:

торговая площадка по реализации пакетов акций (блок - трейдинг);

торговая площадка по реализации пакетов корпоративных и инфраструктурных облигаций (блок-трейдинг).

612. На «торговой площадке по реализации пакетов акций (блок-трейдинг)» предусматривается совершение сделок с акциями акционерных обществ Республики Узбекистан, включая банки, при их размещении и обращении на фондовой бирже – при 100% депонировании денежных средств со стороны покупателя.

613. Для подачи заявки на продажу пакета ценных бумаг с условием оплаты в рассрочку продавец (в лице уполномоченного трейдера) представляет в Маклериат Биржи соответствующие документы, подтверждающие возможность оплаты в рассрочку для покупателя, а именно:

копию соответствующего решения Госкомконкуренции или его территориальных органов;

копию решения высшего органа хозяйственного управления;

копию решения Наблюдательного Совета эмитента при размещении дополнительного выпуска.

614. На «торговой площадке по реализации корпоративных и инфраструктурных облигаций (блок-трейдинг)» предусматривается совершение сделок с корпоративными и инфраструктурными облигациями акционерных обществ Республики Узбекистан, включая банков, при их размещении и обращении на фондовой бирже.

615. В секции реализации пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг) предусматривается технология «непрерывного двойного аукциона» заключения сделок с использованием модуля «акцент»:

подача заявок адресного или безадресного типа продавцом и покупателем, информационных заявок только в электронной форме;

режим переговоров и соглашений в ходе заключения сделки;

определение продавцом цены выставления в зависимости от рыночной ситуации и независимо от котировальной цены Биржи и величины спреда;

предварительное 100% депонирование денежных средств до совершения сделки со стороны покупателя только при подаче встречной заявки адресного типа в ответ на адресную заявку продавца с указанием кода расчетов T +0;

без предварительного депонирования денежных средств со стороны покупателя при подаче информационных заявок;

включение цены совершенной сделки в биржевой котировальный лист для расчета котировальной цены ценной бумаги по алгоритму в модуле расчета котировальных цен Торговой системы.

##### **§54. Виды заявок для заключения сделок в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи**

616. Торговая система, работающая по технологии «непрерывного двойного аукциона», предусматривает в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг)

возможность подачи заявок на соответствующих торговых площадках следующего вида:

- безадресные заявки на продажу;
- адресные заявки на продажу и встречные заявки на покупку;
- информационные заявки на покупку.

617. Безадресные заявки и адресные заявки на продажу, а также встречные заявки на покупку подаются трейдером Члена Биржи, действующего по поручению клиента, с указанием количества ценных бумаг, цены первоначального предложения ценных бумаг и других параметров, предусмотренных Правилами.

618. Информационная заявка на покупку служит для информирования потенциальных продавцов о намерении приобрести потенциальным покупателем указанный пакет ценных бумаг на условиях, совпадающих с ценой предложения либо отличных от цены предложения, предлагаемых продавцами.

619. Информационные заявки на покупку ценных бумаг подаются в Торговую систему только после выставления заявки на продажу этих ценных бумаг трейдером Члена Биржи на основании поручения владельца ценных бумаг.

620. Трейдер Члена Биржи - продавца на основании поручения владельца ценных бумаг после изучения списка информационных заявок может снять свою заявку и подать новую заявку с иными параметрами, совпадающими или близкими к параметрам информационной заявки.

621. Для автоматической фиксации результата биржевых торгов информационная заявка должна быть удалена и введена новая адресная заявка, параметры которой совпадают с параметрами заявки трейдера Члена Биржи – продавца на основании поручения владельца ценных бумаг.

622. Информационные заявки по ценной бумаге конкретного эмитента по выставленному пакету удаляются Торговой системой автоматически:

- либо в момент заключения сделки;
- либо в момент снятия заявки трейдером Члена Биржи на основании поручения владельца ценных бумаг.

#### **§55. Условия ввода заявок по сделкам, заключаемым в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи**

623. Трейдеры Членов Биржи могут вводить заявки на совершение сделок в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг) в ходе торговой сессии.

624. Заявки на совершение сделок вводятся только трейдерами Членов Биржи в электронном виде с рабочих терминалов в форме нестандартного лота по типу «все и немедленно».

625. Количество ценных бумаг выставляется на продажу трейдером Члена Биржи нестандартными лотами. При этом размер выставляемого лота должен быть не менее 1 процента от общего количества выпущенных ценных бумаг (объем выпусков ценных бумаг на дату подачи заявки).

626. Торговая система на основании поданных заявок автоматически формирует Список заявок на продажу в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг), который содержит следующую информацию:

- номер заявки;
- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- наименование эмитента и его местонахождение;
- цена за единицу ценной бумаги в национальной или в иностранной валюте;
- количество нестандартных лотов;
- количество ценных бумаг в одном нестандартном лоте (в единицах);
- сумма предложения (произведение количества выставляемых ценных бумаг на цену предложения в национальной или иностранной валюте;
- код расчета (T+0);
- номер трейдера Члена Биржи;

дата регистрации заявки;  
примечания трейдера Члена Биржи.

627. Выставление заявок на покупку и продажу ценных бумаг одного эмитента одновременно одним Членом Биржи в секции реализации пакетов ценных бумаг № 6 в Торговой системе Биржи не допускается.

628. В заявке на продажу ценных бумаг по сделке должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи;

направленность заявки - предложение;

тип заявки – продажа;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

код клиента, присвоенный Центральным депозитарием, его наименование и местонахождение;

цена первоначального предложения;

количество ценных бумаг в лоте (в единицах);

код расчета (T+0);

примечания трейдера Члена Биржи (указание контрагента при адресной заявке).

629. В заявке на покупку ценных бумаг по сделке должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи;

направленность заявки – покупка;

тип заявки – адресная (ответная на продажу);

номер заявки, на которую подается ответная заявка;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

код клиента, присвоенный Центральным депозитарием, его наименование и местонахождение;

наименование обслуживающего депозитария покупателя ценных бумаг;

цена спроса за единицу ценной бумаги;

количество ценных бумаг в лоте (в единицах);

код расчета (T+0);

примечания трейдера Члена Биржи (указание контрагента при адресной заявке).

630. В информационной заявке на покупку ценных бумаг по сделке должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи;

направленность заявки – покупка;

тип заявки – информационная;

номер заявки на продажу, на которую подается информационная заявка;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

код клиента, присвоенный Центральным депозитарием, его наименование и местонахождение;

наименование обслуживающего депозитария;

цена спроса за единицу ценной бумаги;

количество ценных бумаг в лоте (в единицах);

код расчета (T+0);

примечания трейдера Члена Биржи.

631. Адресная заявка на продажу ценных бумаг, введенная в Торговую систему трейдером Члена Биржи, действующего на основании поручения владельца ценных бумаг, является встречной заявкой, адресованной только трейдеру Члена Биржи, действующего на основании поручения клиента-покупателя.

632. Адресная заявка на покупку ценных бумаг, введенная в Торговую систему трейдером Члена Биржи, действующего на основании поручения клиента-покупателя, является встречной заявкой, адресованной только трейдеру Члена Биржи, действующего на основании поручения владельца ценных бумаг.

633. Заявки на совершение сделок, находящиеся в Списке заявок в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг) Торговой системы могут быть сняты путем ввода трейдером Члена Биржи соответствующей команды в Торговую систему.

## **§56. Определение цены выставления ценных бумаг и условия депонирования денежных средств и блокирования ценных бумаг при их выставлении на торги в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи**

634. Владелец ценных бумаг самостоятельно определяет цену выставления (цену предложения) и диапазоны изменения цены в зависимости от рыночной ситуации и независимо от котировальной цены Биржи и величины спреда.

635. Покупатель ценных бумаг самостоятельно определяет цену выставления (цену спроса) и диапазоны изменения цены в зависимости от рыночной ситуации, от цены предложения продавца и независимо от котировальной цены Биржи и величины спреда.

636. При совершении сделок в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг) для оплаты приобретаемых ценных бумаг со стороны покупателя применяется предварительное депонирование денежных средств в размере 100% от суммы выставления пакета ценных бумаг продавца (произведение цены предложения продавца на количество ценных бумаг в пакете) при наличии в заявке продавца кода расчетов T+0.

637. При варианте 100% депонирования денежных средств в соответствии с настоящими Правилами применяется код расчетов «T+0».

638. При вводе адресной заявки со стороны покупателя на покупку ценных бумаг с кодом расчета «T+0», в ответ на адресную заявку продавца, Торговая система проверяет наличие покрытия денежными средствами покупаемого количества ценных бумаг по соответствующей позиции.

В случае отсутствия 100% покрытия денежными средствами покупаемого количества ценных бумаг по соответствующей позиции Торговая система не включает заявку в Список заявок.

639. Подтверждение наличия ценных бумаг, выставляемых на торги продавцом (владельцем ценных бумаг), осуществляется Центральным депозитарием в соответствии с действующим законодательством.

## **§57. Порядок совершения сделок с ценными бумагами в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи**

640. Сделки с ценными бумагами в секции реализации пакетов акций (блок – трейдинг) заключаются на основании поданных трейдерами Членов Биржи адресных заявок на продажу и покупку ценных бумаг, введенных трейдерами Членов Биржи со своих рабочих терминалов.

641. Заключение сделки с ценными бумагами осуществляется в зависимости от видов, количества и параметров заявок и производится в несколько этапов:

а) на первом этапе трейдер Члена Биржи продавца подает в Торговую систему только безадресную заявку на продажу;

б) на втором этапе трейдеры Членов Биржи покупателей вводят только информационные заявки;

в) трейдер Члена Биржи продавца при осмотре информационных заявок (при наличии одной и больше) вступает в переговоры по конкретной выбранной заявке покупателя;

г) после переговоров и достижения соответствующих соглашений по параметрам сделки, трейдер Члена Биржи продавца переводит безадресную заявку в статус «адресных заявок» с указанием выбранного контрагента путем снятия старой и подачи новой адресной заявки;

д) в ответ трейдер Члена Биржи покупателя (выбранный контрагент) подает встречную адресную заявку путем снятия своей информационной заявки;

е) фиксация сделки Торговой системой в автоматическом режиме при совпадении параметров обеих заявок.

642. В процессе изучения информационных заявок, Члены Биржи, действующие по поручениям продавца и покупателя, могут по запросу заинтересованной стороны изменять ценовые условия сделки с ценными бумагами (цена выставления ценных бумаг) путем снятия действующей заявки и подачи новой заявки.

643. Режим переговоров для заключения сделки может происходить при наличии в Списке заявок одной и более информационных заявок.

644. Заключение сделки при наличии только одной информационной заявки происходит в порядке, установленном настоящими Правилами в этом параграфе (п.619 Правил).

645. При наличии двух и более информационных заявок на конкретный пакет акций отбор продавцом соответствующего контрагента в результате изучения информационных заявок и переговоров происходит по следующим основным критериям:

а) для сделок с условием 100% депонирования денежных средств с кодом расчетов T+0:

по наилучшей цене, предложенной покупателем в информационной заявке;

при наличии двух или более заявок с одинаковой (равной) ценой приоритет имеет заявка, поданная первой по времени.

646. В случае, если обе стороны (трейдеры Членов Биржи продавца и покупателя) на основании изучения информационных заявок придут к соглашению по цене отчуждения ценных бумаг, их количеству, то стороны подают в Торговую систему встречные адресные заявки.

647. Заключение сделки с ценными бумагами в Торговой системе осуществляется в автоматическом режиме, и фиксация сделки производится при совпадении следующих условий, указанных в адресной заявке продавца и встречной адресной заявке покупателя:

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование эмитента ценной бумаги;

количество нестандартных лотов;

количество ценных бумаг в одном нестандартном лоте (в единицах);

общее количество ценных бумаг;

цена за одну единицу ценной бумаги в валюте, указанной в заявке продавца;

код выбранного контрагента с обеих сторон покупателя и продавца;

наличие 100% депонирования со стороны покупателя при коде расчетов T+0;

код расчетов.

648. По окончании торговой сессии заявки на продажу, выставленные трейдером Члена Биржи, действующего по поручению владельца ценных бумаг, могут быть по его указанию оставлены в Списке заявок на следующую торговую сессию или сняты с торгов.

649. По окончании торговой сессии заявки на покупку (информационные заявки), выставленные трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, оставшиеся без встречных заявок на продажу в Списке заявок в настоящей секции, автоматически снимаются с торгов Торговой системой Биржи.

650. По окончании торговой сессии информационные заявки на покупку, выставленные трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, при наличии встречных заявок на продажу в Списке заявок, могут быть по его указанию оставлены в Списке заявок на следующую торговую сессию или сняты с торгов.

## **§58. Организация денежных расчётов и поставки ценных бумаг в секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 в Торговой системе Биржи**

651. После регистрации биржевой сделки покупатель (посредник покупателя) обязан оплатить всю сумму биржевой сделки и стоимость комиссионных вознаграждений организаций, обслуживающих биржевые торги в сроки установленные настоящими Правилами.

652. Оплата сделки может осуществляться покупателем по выбору продавца, что указывается в договоре купли-продажи ценных бумаг, в следующие сроки в день совершения сделки – код расчетов T+0;

653. Оплата биржевой сделки осуществляется:

путем перечисления денежных средств на специальный счет в РКП Биржи в порядке и сроки, установленные Правилами (при проведении взаиморасчетов в национальной валюте);

путем перечисления денежных средств на специальный счет РКП Биржи по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату регистрации биржевой сделки в порядке и сроки, установленные Правилами (при проведении взаиморасчетов в иностранной валюте).

654. Поставка ценных бумаг по сделкам с кодом расчета T+0 производится в сроки установленные настоящими Правилами и Правилами проведения расчетно-клиринговых операций.

655. В случае нарушения срока оплаты покупателем (посредником покупателя) биржевая сделка считается недействительной. При этом РКП Биржи удерживает из депонированных покупателем денежных средств штраф в размере 5 процентов от суммы биржевой сделки в пользу продавца, распределяемых в установленном порядке, а также комиссионные вознаграждения организаций, обслуживающих биржевые торги, и возвращает остальные денежные средства на счет покупателя.

#### **XIV-1. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ В РЕЖИМЕ ПЕРЕГОВОРНОГО АУКЦИОНА В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ ЕПТК**

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

655-1. Организация торгов в режиме переговорного аукциона в Торговой системе ЕПТК осуществляется в следующих секциях, а именно:

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» №2;

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» № 6;

секция в режиме переговорного аукциона «Nego Board» № 9.

Примечание: Торги в секции № 9 приостановлена в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 2 сентября 2017 года № УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики».

*(п.655-1. дополнен примечанием изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-2. В указанных секциях совершаются сделки с пакетами ценных бумаг в режиме блок-трейдинга в размере не менее 1 процента (кроме случаев, указанных в настоящем параграфе Правил торгов) от общего количества выпущенных ценных бумаг (объем выпусков ценных бумаг на дату подачи заявки), то Торговая система ЕПТК включает указанную заявку в Список заявок данной секции и принимает ее к исполнению.

*(п.655-2. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-3. В случае выставления заявок на продажу или покупку менее 1 процента (кроме случаев, указанных в настоящем параграфе Правил торгов) от общего количества выпущенных ценных бумаг (объем выпусков ценных бумаг на дату подачи заявки), то Торговая система ЕПТК не включает указанную заявку в Список заявок данной секции и не принимает ее к исполнению.

*(п.655-3. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*



655-4. В секции в режиме переговорного аукциона «Nego Board» № 2 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 (1% и выше от объема эмиссии всех выпусков) и исключения размещения в других секциях торговой системы и в брокерской системе ЕПТК;

б) при размещении акций при открытой подписке среди акционеров, имеющих преимущественное право и при выкупе акций обществом и/или акционером 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 (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 Торговой системы 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.

*(п.655-4. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-4-1. При размещении всего объема дополнительной эмиссии пакетами акций, превышающих установленный объем по количеству акций для настоящей секции (1% и выше от объема эмиссии) возможны следующие случаи:

размещение всего пакета акций целиком в течение торгового дня (сессии);

размещение всего пакета акций частями в течение установленного эмитентом, (в соответствии с решением и проспектом эмиссии ценных бумаг) установленного срока.

*(п.655-4-1. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 11.05.2021 г.)*

655-4-2. При размещении всего объема дополнительной эмиссии всего пакета акций целиком (100% размещение) в указанной секции в течение торгового дня (сессии) обращение (перепродажа акций владельцами) может осуществляться после проведения необходимых клиринговых расчетов в соответствии с кодом расчетов T+2 и поступления ценных бумаг на счет депо владельца.

655-4-3. При размещении всего пакета акций частями в течение установленного эмитентом решением о выпуске установленного срока брокер-покупателя после проведения необходимых клиринговых расчетов в соответствии с кодом расчетов T+2 и поступления ценных бумаг на счет депо владельца брокер покупателя должен обеспечить блокировку купленных ценных бумаг на соответствующем счете депо клиента, с которым был заключен соответствующий договор на брокерское и депозитарное обслуживание.

655-4-4. Ответственность за блокировку купленных ценных бумаг (или за ее отсутствие) при размещении всего пакета акций частями и в случае перепродажи акций владельцами до окончания срока размещения несет брокер- покупатель.

*(введены дополнительные трехзначной нумерации пп..655-4-1,2,3,4. и изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 30.11.2020 г.)*

655-5. В секции в режиме переговорного аукциона «Nego Board» № 6 модуля рынка облигаций «Bond Market» предусматривается совершение сделок с корпоративными облигациями, выпускаемые акционерными обществами и другими хозяйствующими обществами, а также коммерческими банками независимо от их организационно-правовой формы и инфраструктурными облигациями, выпускаемые хозяйственными обществами и государственными предприятиями при их размещении и обращении на фондовой бирже.

*(п.655-5. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в*

*Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 14.01.2020 г.)*

655-5-1. 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.

655-5-2. 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.

655-5-3. В случае выявления перепродажи в указанной секции корпоративных и инфраструктурных облигаций на вторичном рынке Членами Биржи и их клиентами до окончания их периода размещения, РФБ «Тошкент» имеет право отказать в регистрации сделок в соответствии с законодательством, с направлением официального извещения в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг.

655-5-4. При размещении выпуска корпоративных и инфраструктурных облигаций в указанной секции Член Биржи- андеррайтер извещает Биржу 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 веб-сайте Биржи условий выпуска.

*(введены дополнительные трехзначной нумерации пп.655-5-1,2,3,4. и изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 14.01.2020 г.)*

655-6. В секции в режиме переговорного аукциона «Nego Board» № 9 предусматривается совершение сделок пакетов ценных бумаг при из реализации за иностранную валюту.

Примечание: указанная секция приостановлена в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 2 сентября 2017 года № УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики»)

*(п.655-6. дополнен примечанием изложенного в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-7. В секциях в режиме переговорного аукциона предусматривается технология «непрерывного двойного аукциона» заключения сделок с использованием модуля «акцепт» в режиме «блок трейдинг»:

режим переговоров и соглашений между продавцами и покупателями, а также трейдерами Членов Биржи, представляющих интересы покупателя и продавца, до заключения сделки;

подача только встречных адресных заявок трейдерами Членов Биржи (продавцом и покупателем) в ходе торговых сессий;

определение продавцом цены выставления в зависимости от рыночной ситуации и независимо от котировальной цены Биржи и величины спреда;

обеспечение Членом Биржи продавцом блокировки ценных бумаг и непосредственное выставление на торги пакета ценных бумаг со своего депозитарного модуля (баланса);

обеспечение покрытия сделки со стороны покупателя путем перевода необходимых денежных средств на расчетный счет Члена Биржи в Национальном Банке ВЭД;

исполнение сделки в соответствии с кодом расчета T+2;

не включение цены совершенной сделки в биржевой котировальный лист для расчета котировальной цены ценной бумаги по алгоритму в модуле расчета котировальных цен Торговой системы.

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

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

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

655-8-1. Режим переговоров предназначен для обмена информацией и определения условий предстоящей сделки и 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 веб-сайте Члена Биржи или на веб-сайте РФБ «Тошкент»;

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

*(п.655-8-1. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 11.05.2021 г.)*

*(пп.655-8-2,3,4,5 и пп. 655-8-5-1,2,3 исключены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

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

*(введен новый параграф §58-1-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

655-8-6 Брокеры продавцов крупных пакетов ценных бумаг, включенных в биржевой котировальный лист РФБ «Тошкент» для определения потенциального покупателя, с которым заключается соглашение на право проведения сделки в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» (далее – Соглашение) могут использовать Специальную платформу приема заявок Республиканской фондовой биржи «Тошкент».

При этом в Соглашении допускается возможность дробления пакета ценных бумаг частями (лотами), размер которых должен составлять не менее 1% от объема эмиссии всех выпусков ценных бумаг.

*(п.655-8-6. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-8-7. Определение потенциального покупателя на СППЗ Nego включает следующие этапы:

публикация объявления об условиях предстоящей сделки (оферта);

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

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

отбор наилучшего предложения на оферту;

автоматическое формирование протокола о результатах отбора потенциального покупателя;

заключение Соглашения.

*(п.655-8-7. Изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 25.12.2023 г.)*

655-8-8. Продавец или уполномоченное им лицо (инвестиционный посредник –

брокер 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;

информацию о размере уставного фонда (в денежном выражении);

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.

*(п.655-8-8. Изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 25.12.2023 г.)*

655-8-9. Брокером продавца вводятся параметры оферты по реализации ценных бумаг в СППЗ Nego в сроки, указанные в соответствии с поручением продавца.

При этом: срок нахождения заявки по определению потенциального покупателя в СППЗ Nego устанавливается продавцом ценных бумаг, но не должен составлять менее 3 рабочих дней; время окончания отбора потенциального покупателя должно устанавливаться в промежутке с 9:00 до 18:00.

*(п.655-8-9. 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 19.10.2023 г.)*

655-8-10. Брокеры покупателей подают свои встречные заявки (акцепт) на соответствующую оферту в СППЗ Nego в электронном формате с указанием цены за единицу ценных бумаг, а также номера и даты поручения на покупку от покупателя.

Подача брокерами покупателей 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.

*(п.655-8-10 дополнен и изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 10.04.2023 г.)*

655-8-11. 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.

655-8-12. 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).

*(пп.655-8-12. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в*

*Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 03.03.2021 г.)*

655-8-13. Потенциальным покупателем, имеющее право последующего заключения соглашения о заключении сделки в Торговой системе ЕПТК признается лицо, от имени которого подана последняя заявка (по максимальной цене), где при подаче заявок участвовали не менее двух претендентов по выставленному лоту.

*(часть 1-я п.655-8-13, изложена в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №5 от 10.04.2023 г.)*

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.

*(п.655-8-13, часть 2-я исключена из текста Правил в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-8-14. 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 брокеров, 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 брокер покупателя, который разместил данную заявку.

*(п.655-8-14, дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-8-14-1. 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 брокера в Национальном Банке ВЭД для проведения последующей сделки по поручению клиента.

655-8-14-2. 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.

*(введены дополнительные пп.655-8-14-1,2. и изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-8-15. До окончания срока отбора потенциального покупателя в СППЗ Nego отображается только указанная цена за единицу и общего пакета ценных бумаг в заявке покупателя без раскрытия других параметров заявки, включая наименования брокера. Раскрытие наименование брокера покупателя производится после окончания отбора потенциального покупателя, и данная информация будет доступна для всех.

655-8-16. В целях недопущения подачи фиктивных заявок, искажающих параметры ценообразования, фондовая биржа имеет право взимать плату за каждую поданную заявку в размере, определяемом Правлением Биржи.

655-8-17. 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.

*(п.655-8-17. Изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол №2 от 07.03.2024 г.)*

655-8-17-1. 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.

*(п.655-8-17-1. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 8 от 06.08.2021 г.)*

655-8-17-2. 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-брокером, представляющим покупателя на его счете депо в депозитарном модуле вышеуказанного брокера 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.

*(введены дополнительные пп.655-8-17-1,2. и изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-8-18. 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).

*(п.655-8-18 дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 10.04.2023 г.)*

655-8-19. 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%;

брокеру продавца - в размере 0,5%»

*(п.655-8-19. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 25.03.2022 г.)*

655-8-19-1. 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%;

брокеру продавца - в размере 0,5%

*(п.655-8-19-1. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 25.03.2022 г.)*

655-8-19-2. 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%;

брокеру покупателя - в размере 0,5%.

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

*(п.655-8-19-2. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 25.03.2022 г.)*

655-8-19-3. 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 655-8-17 (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.

*(часть первая п.655-8-19-3. дополнена и изложена в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 25.03.2022 г.)*

*(пп.655-8-20,21 исключены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

## **§58-2. Виды заявок и условия ввода заявок в секциях режима переговорного аукциона Торговой системы ЕПТК**

655-9. Торговая система ЕПТК, работающая по технологии «непрерывного двойного аукциона» с применением модуля «акцепт» предусматривает в указанных секциях для реализации пакетов ценных бумаг в режиме блок – трейдинг только в подачу заявок адресного типа:

адресные заявки на продажу и встречные заявки на покупку.

655-10. Безадресные заявки на продажу и покупку не принимаются Торговой системой ЕПТК к исполнению.

655-11. Адресные заявки на продажу, а также встречные заявки на покупку подаются

трейдерами Членов Биржи, действующих по поручению клиента, с указанием количества ценных бумаг, выставляемых одним лотом (пакетом), цены единицы ценной бумаги, согласованной в ходе переговоров, суммы заявки и других параметров, предусмотренных Правилами.

655-12. Трейдеры Членов Биржи могут вводить заявки на совершение сделок в указанных секциях в ходе торговой сессии в соответствии с графиком торгов, утвержденных Правлением Биржи.

655-13. Заявки на совершение сделок вводятся только трейдерами Членов Биржи в электронном виде с рабочих терминалов в форме нестандартного лота по типу «все и немедленно».

655-14. Количество ценных бумаг выставляется на продажу трейдером Члена Биржи нестандартными лотами. При этом размер выставляемого лота (пакета) должен быть не менее 1 процента от общего количества выпущенных ценных бумаг (объем выпусков ценных бумаг на дату подачи заявки) за исключением случаев реализации акций при их размещении по 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».

*(п.655-14. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-15. Адресные заявки, введенные трейдерами Членом Биржи в Торговую систему ЕПТК во всех секциях, работающих в режиме переговорного аукциона, могут быть односторонними или двухсторонними.

655-16. Односторонние адресные заявки во всех секциях, работающих в режиме переговорного аукциона, вводятся трейдерами Членов биржи в Торговую систему ЕПТК в соответствии с приказами клиентов:

или только на продажу ценной бумаги;

или только на покупку ценной бумаги.

655-17. До ввода односторонних заявок во всех секциях, работающих в режиме переговорного аукциона, в Торговую систему ЕПТК трейдеры членов Биржи или их клиенты осуществляют поиск контрагентов в режиме переговоров, используя различные способы общения, изложенные в настоящих Правилах.

655-18. После проведения переговоров и определения контрагента по сделке и согласования параметров предстоящей сделки трейдеры Членов биржи вводят адресные заявки в Торговую систему ЕПТК.

655-19. Двухсторонние адресные заявки во всех секциях, работающих в режиме переговорного аукциона, вводятся в Торговую систему на продажу и на покупку ценных бумаг двумя трейдерами одного Члена Биржи.

655-20. Ввод двухсторонней адресной заявки во всех секциях, работающих в режиме переговорного аукциона, допускается при наличии у Члена Биржи не менее двух трейдеров, один из которых подает заявку на продажу, а другой - заявку на покупку.

655-21. При выставлении двухсторонних адресных заявок во всех секциях, работающих в режиме переговорного аукциона, Член Биржи вправе исполнять поручения по приказам на покупку и продажу ценной бумаги одного эмитента только от разных клиентов.

655-22. Для обеспечения ввода трейдерами Члена Биржи двухсторонних заявок в Торговую систему ЕПТК во всех секциях, работающих в режиме переговорного аукциона, его клиенты (продавец и покупатель) представляет в письменной форме Члену Биржи предварительное соглашение, заключенное в результате переговоров об условиях предстоящей сделки, содержащее основные параметры (наименование эмитента, количество ценных бумаг в пакете, цена единицы ценной бумаги, доля в уставном фонде и др.).

Ответственность за получение предварительного соглашения, в случае выставления двухсторонних заявок, несет Член Биржи, заключивший с клиентами

(продавцом и покупателем) соответствующий договор о брокерском и депозитарном обслуживании.

Биржа не несет ответственность за получение или неполучение Членами Биржи предварительного соглашения продавцов и покупателей в случае выставления Членом Биржи двухсторонних заявок.

655-23. После получения предварительного соглашения Член Биржи обеспечивает через своих трейдеров ввод двухсторонних адресных заявок для исполнения приказов клиентов.

655-24. В адресной заявке на продажу ценных бумаг в настоящей секции должны быть указаны следующие основные параметры:

- код (идентификатор) Члена Биржи;
- номер трейдера Члена биржи;
- тип заявки-указание на секцию торгов;
- направленность заявки - продажа;
- наименование эмитента ценных бумаг;
- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- вид ценной бумаги –(акция, облигация);
- количество ценных бумаг (в единицах), выставляемых на продажу одним пакетом

(лотом);

- цена предложения единицы ценной бумаги;
- код расчета (T+2);
- состояние заявки- указание на продажу одним пакетом;
- указание контрагента, в адрес которого направлена заявка.

655-25. Торговая система на основании поданных адресных заявок автоматически формирует Список заявок на продажу в настоящей секции, который содержит следующую информацию:

- номер заявки;
- дата подачи заявки;
- статус заявки-исходная;
- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- номер счета;
- наименование клиента;
- наименование эмитента ценной бумаги;
- вид операции;
- цена за единицу ценной бумаги в заявке на продажу в национальной или в иностранной валюте;
- количество ценных бумаг в заявке на продажу (в единицах);
- номер БК контрагента;
- номер трейдера БК контрагента.

655-26. Адресная заявка на покупку ценных бумаг подтверждает параметры встречной заявки на продажу, указанные в Списке заявок настоящей секции, при этом трейдер Члена биржи- покупателя вводит в Торговую систему ЕПТК соответствующую команду подтверждения.

655-27. Адресная заявка на продажу ценных бумаг, введенная в Торговую систему ЕПТК трейдером Члена Биржи, действующего на основании поручения владельца ценных бумаг, является встречной заявкой, адресованной только трейдеру Члена Биржи, действующего на основании поручения клиента-покупателя.

655-28. Адресная заявка на покупку ценных бумаг, введенная в Торговую систему ЕПТК трейдером Члена Биржи, действующего на основании поручения клиента-покупателя, является встречной заявкой, адресованной только трейдеру Члена Биржи, действующего на основании поручения владельца ценных бумаг.

655-29. Заявки на совершение сделок, находящиеся в Списке заявок в настоящей секции Торговой системы ЕПТК могут быть сняты путем ввода трейдером Члена Биржи соответствующей команды в Торговую систему.

655-30. Цена предложения в адресной заявке на продажу определяется владельцем ценных бумаг самостоятельно и независимо от котировальной цены Биржи и величины спреда на дату выставления.

655-31. Цена спроса и согласованная цена в адресной заявке на покупку в ответ на встречную заявку на продажу определяется покупателем самостоятельно и независимо от котировальной цены Биржи и величины спреда на дату выставления.

655-32. Подтверждение наличия ценных бумаг в адресной заявке на продажу, выставляемых на торги продавцом (владельцем ценных бумаг), осуществляется Членом Биржи непосредственно со своего баланса ценных бумаг клиента, находящимся в его депозитарном модуле.

655-33. В адресной заявке на покупку применяется код расчетов T+2, при этом Член Биржи, представляющий покупателя, должен обеспечить необходимую сумму денежных средств для покрытия сделки на своем расчетном счете в Национальном Банке ВЭД.

### **§58-3. Порядок совершения сделок с ценными бумагами в секциях в режиме переговорного аукциона Торговой системе ЕПТК**

655-34. Сделки с ценными бумагами в секциях в режиме переговорного аукциона заключаются на основании поданных трейдерами Членов Биржи встречных адресных заявок на продажу и покупку ценных бумаг, введенных трейдерами Членов Биржи со своих рабочих терминалов.

655-35. Заключение сделки с ценными бумагами осуществляется в зависимости от видов, количества и параметров заявок и производится в несколько этапов:

а) на первом этапе трейдеры Членов Биржи, представляющих продавца и покупателя, проводят переговоры по согласованию предстоящей сделки;

б) на втором этапе после согласования параметров предстоящей сделки трейдер Члена Биржи продавца подает в Торговую систему адресную заявку с указанием выбранного контрагента по сделке – указывает номер Члена биржи покупателя и номер его трейдера;

в) на третьем этапе в ответ трейдер Члена Биржи покупателя (выбранный контрагент) подтверждает параметры сделки и акцептует сделку путем ввода команды в меню Торговой на подтверждение заявки;

г) на следующем этапе происходит фиксация и регистрация сделки Торговой системой в автоматическом режиме после ввода команды на подтверждение трейдера Члена Биржи покупателя.

### **§58-4. Подведение итогов биржевых торгов и организация денежных расчётов и поставки ценных бумаг в секциях в режиме переговорного аукциона “Nego Board” Торговой системы ЕПТК**

*(Наименование параграфа §58-4 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

655-36. Регистрация сделки производится в автоматическом режиме Торговой системой ЕПТК после фиксации сделки с присвоением порядкового номера за текущую торговую сессию и отражения даты торгов.

655-37. Сделки, заключенные в Торговой системе ЕПТК, оформляются договором купли-продажи ценных бумаг (приложение бд), который подписывается брокерскими компаниями – Членами Биржи с применением ЭЦП в модуле подписания сделок.

*(п.655-37 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

655-38. Оформленные сделки в виде договоров купли-продажи поступают в базу данных Маклериата Биржи и подлежат хранению в установленном порядке.

655-39. После регистрации биржевой сделки покупатель (посредник покупателя) обязан оплатить всю сумму биржевой сделки и стоимость комиссионных вознаграждений организаций, обслуживающих биржевые торги в сроки установленные настоящими Правилами.

655-40. Оплата сделки осуществляться покупателем путем перевода денежных средств на расчетный счет Члена Биржи в Национальном банке ВЭД в необходимой сумме для покрытия сделки с учетом комиссионных вознаграждений в сроки, исходя из режима кода расчетов T+2.

655-41. После совершения сделки Член Биржи обеспечивает перевод денежных средств для покрытия сделки, исходя из режима кода расчетов T+2:

а) при проведении взаиморасчетов в национальной валюте, для сделок, совершаемых:

в секции в режиме переговорного аукциона «Nego Board» №2;

в секции в режиме переговорного аукциона «Nego Board» № 6, путем перечисления денежных средств на вторичный депозитный счет РКП Биржи в Национальном Банке ВЭД;

б) при выставлении заявки на продажу в иностранной валюте в секции в режиме переговорного аукциона «Nego Board» № 9 и при оплате покупателем (нерезидентом Республике Узбекистан) сделки в иностранной валюте - путем перечисления денежных средств в иностранной валюте, указанной в заявке продавца, на специальный счет РКП Биржи в Национальном Банке ВЭД.

Примечание: Торги в секции № 9 приостановлена в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 2 сентября 2017 года № УП-5177 «О первоочередных мерах по либерализации валютной политики».

*(п.655-41. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

655-42. Поставка ценных бумаг по сделкам с кодом расчета T+2 производится в сроки, исходя из принципа «поставка против платежа, установленные Правилами проведения расчетно-клиринговых операций на РФБ «Тошкент».

655-43. В случае нарушения срока оплаты покупателем (посредником покупателя) биржевая сделка считается недействительной в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг».

## **XIV-2. ПОРЯДОК РЕАЛИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ АКЦИЙ В СИСТЕМЕ ЕПТК НА РФБ «ТОШКЕНТ»**

*(введена новая глава XIV-2. И изложена в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

### **§58-4-1. Общие положения**

655-44. Реализация государственных акций в торговой и брокерской системах ЕПТК может осуществляться следующими способами:

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

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

655-45. Выставление всего пакета целиком, т.е. нестандартным лотом – в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» №2 производится в несколько этапов:

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

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

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

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

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

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

оформление договоров купли-продажи с применением ЭЦП брокерскими компаниями - Членами Биржи в модуле подписания сделок.

*(п.655-45 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

655-46. Выставление пакета стандартными лотами (один лот – одна акция) с использованием метода публичного предложения в брокерской системе и последующей фиксации и регистрации сделок в Торговой системе ЕПТК производится в несколько этапов:

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **§58-4-2. Особенности реализации государственных акций в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» № 2**

*(наименование §58-4-2. изложено в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

Реализация государственных акций при выставлении всего пакета целиком, т.е. нестандартным лотом, осуществляется через определения потенциального покупателя, на право заключения сделки в Торговой системе ЕПТК путем выставления публичной оферты со стороны брокера продавца и ее размещения на Специальной платформе фондовой биржи по приему заявок для проведения сделок в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» №2 (СППЗ NEGO), работающего в соответствии с правилами, указанными в §58-1-1 настоящих Правил торгов, за исключением случаев, указанных во второй части настоящего пункта.

В случаях наличия решений Президента Республики Узбекистан, Кабинета Министров и Государственной комиссии по проведению тендерных торгов при продаже государственного имущества о реализации государственных пакетов акций путем заключения прямых договоров с инвестором, то реализация таких пакетов могут осуществляться через проведения сделки в секции Торговой системы, работающей в

режиме переговорного аукциона - «Nego Board» без определения потенциального покупателя на Специальной платформе фондовой биржи по приему заявок для проведения сделок в секции Торговой системы, работающей в режиме переговорного аукциона - «Nego Board» №2.

*(п.655-47. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

655-47-1. Членом Биржи – брокером продавца вводятся параметры оферты на реализацию государственного пакета акций в СППЗ в сроки, указанные в соответствующем поручении продавца.

Дата выставления брокером продавца оферты на реализацию государственного пакета акций на СППЗ Nego считается датой начала публичных торгов на фондовой бирже.

*(введен дополнительный п.655-47-1, а пп.655-48. по 655-62-1. исключены и признаны утратившим силу в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

### **§58-4-3. Реализация государственных акций при использовании метода публичного предложения в брокерской системе с последующей фиксацией и регистрации сделок в Торговой системе ЕПТК.**

655-63. Реализация государственных акций в торговой и брокерской системах ЕПТК может осуществляться при выставлении пакета стандартными лотами (один лот – одна акция) – при использовании метода публичного предложения в брокерской системе и последующей фиксации и регистрации сделок в Торговой системе ЕПТК.

655-64. В приказе владельца – распорядителя государственных акций должны быть указаны следующие обстоятельства применения этого способа реализации:

количество ценных бумаг эмитента, предназначенных для реализации по подписке;  
указание, что уполномоченный брокер будет являться организатором подписки;  
намерение реализации стандартными лотами (один лот- одна акция);

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

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

иные необходимые данные по усмотрению продавца.

655-65. Брокер продавца (владельца – распорядителя государственных акций) определяет:

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

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

тип (вид) аукциона.

655-66. Заявки на покупку принимаются от клиентов в виде лимитных приказов в количестве, определенном подписчиком и строго в диапазоне цены, установленным андеррайтером.

655-67. Заявки с ценами, не входящие в установленный диапазон и выходящие за пределы диапазона, установленного андеррайтером, не принимаются брокерской системой ЕПТК и становятся «неактивными», и не входят в Список заявок на подписку по выбранной ценной бумаге.

655-68. Заявки на подписку принимаются брокерской системой ЕПТК от клиентов при установленном уровне депонирования денежных средств. В случае несоответствия суммы денежных средств клиентов в заявке, эти заявки не принимаются брокерской системой ЕПТК, и они становятся «неактивными заявками».

655-69. По окончании цикла подписки брокерская система ЕПТК приступает к распределению пакета ценных бумаг, предъявленных к размещению организатором подписки, на следующий торговый день.

655-70. Все заявки клиентов на подписку при распределении ранжируются брокерской системой ЕПТК, исходя из приоритета максимума цены и времени подачи заявки (в случае равенства цен).

655-71. Заявки ранжируются по нисходящей системе- первое место занимает заявка с наибольшей ценой, входящей в установленный организатором подписки диапазон цен. Второе и последующие места (Rank) занимают заявки по нисходящей цене.

655-72. Для приобретения акций покупателем (инвестором) осуществляется оплата во время подачи заявки на покупку акций на отдельный счет инвестиционного посредника, привлекаемого организатором для ведения учета предварительно депонированных денежных средств инвесторов.

655-73. По итогам реализации организатором подписки оформляет итоги подписки в соответствующем меню брокерской системы ЕПТК.

655-74. По итогам реализации ценных бумаг в брокерской системе Торговая система Биржи производит в автоматическом режиме фиксацию и регистрацию сделок купли-продажи по результатам подписки в разрезе клиентов-подписчиков.

655-75. Регистрация производится путем присвоения нумерации каждой сделке по соответствующему клиенту в арифметической последовательности с отражением даты торгов и последующего оформления договоров купли-продажи в электронной форме на основании параметров заявок, выставленных на размещение (продажу) организатором подписки и заявок на подписку (покупку), выставленных брокерами-подписчиков в брокерской системе ЕПТК.

655-76. После оформления договоров купли-продажи. трейдеры брокера андеррайтера и трейдеры брокеров подписчиков заходят с соответствующим паролем в Торговую систему Биржи и подписывают их с применением ЭЦП.

655-77. Неразмещенная часть акций, реализуемых путем метода публичного предложения, в первый день после исполнения заявок (аукциона) выставляется в основной секции «Main Board»№1 Торговой системы ЕПТК по средневзвешенной цене, определенной по итогам аукциона до заключения первой сделки с данной ценной бумагой, а в последующем по котировальной цене, определяемой фондовой биржей на публичных торгах в соответствующей секции Торговой системы ЕПТК.

655-78. Средневзвешенная цена неразмещенной части акций, рассчитываемой по совершенным сделкам (исполненным заявкам на подписку), определяется по следующей формуле:

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

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

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

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

$\sum$  - знак суммы в математической последовательности;  $n$  – количество заявок на подписку, шт;

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

655-79. При этом денежные средства в оплату купленных бумаг переводятся организатором подписки на счет продавца, а ценные бумаги на счета подписчиков (покупателей) в обслуживающих их брокерских фирмах в соответствии с кодом расчетов T+2.

655-80. Оформленные сделки в виде договоров купли-продажи поступают в базу данных Маклериата Биржи и подлежат хранению в установленном порядке



## **XV. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПО СДЕЛКАМ РЕПО В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

### **§59. Общие условия организации биржевых торгов ценными бумагами в секции репо № 7 в Торговой системе Биржи**

656. Сделки репо в соответствии с законодательством могут совершаться на фондовой бирже с о следующими видами ценных бумаг:

акциями акционерных обществ Республики Узбекистан;  
корпоративными облигациями, выпускаемыми акционерными обществами и коммерческими банками независимо от их организационно-правовой формы;  
производными ценных бумаг.

656-1. Сделки репо с ценными бумагами могут совершаться Членами Биржи с ценными бумагами:

от имени клиентов – на основании договора на оказание брокерских и депозитарных услуг;

от своего имени – на основании соответствующего приказа.

656-2. Сделки репо с ценными бумагами могут совершаться только резидентами (юридическими и физическими лицами) Республики Узбекистан, являющиеся инициаторами и акцептантами репо.

657. Секция репо предназначена для совершения сделок репо с ценными бумагами при их обращении. Совершение сделок репо при размещении ценных бумаг не допускается.

658. Сделки репо могут совершаться с ценными бумагами, включёнными в биржевой котировальный лист по категориям «А», «В», «С» и «Р».

659. Сделка репо по купле-продаже ценных бумаг осуществляется в два этапа:

на первом этапе осуществляется отчуждение ценных бумаг на условиях, указанных в репо-соглашении (приложение № 7в), заключенном после совершения сделки купли-продажи ценных бумаг между инициатором репо и акцептантом репо;

на втором этапе осуществляется обратный выкуп ценных бумаг на условиях, указанных в репо-соглашении.

660. В секции репо предусматриваются две торговые площадки:

торговая площадка первого этапа сделок репо;

торговая площадка второго этапа сделок репо.

661. На торговой площадке первого этапа сделок репо совершаются сделки по отчуждению (продаже) ценных бумаг инициатором репо акцептанту репо.

662. На торговой площадке второго этапа сделок репо совершаются сделки по приобретению (обратный выкуп) ценных бумаг инициатором репо у акцептанта репо.

663. Торговая система, работающая по технологии «непрерывного двойного аукциона», предусматривает в секции репо возможность подачи заявок в соответствующих торговых площадках следующего вида:

безадресные заявки на продажу;

адресные заявки;

информационные заявки.

664. Безадресная заявка на продажу подается на первом этапе сделки репо трейдером Члена Биржи, действующего по поручению инициатора репо, с указанием количества ценных бумаг, цены первоначального отчуждения ценных бумаг, срока предполагаемого отчуждения и ставки вознаграждения.

665. Адресные заявки в зависимости от этапа сделки репо подаются в Торговую систему Биржи:

на первом этапе – трейдером Члена Биржи на основании поручения акцептанта репо с указанием инициатора репо;

на втором этапе – адресная заявка трейдера Члена Биржи на основании поручения акцептанта репо и адресная заявка трейдера Члена Биржи на основании поручения инициатора репо в соответствии с заключенным репо-соглашением.

666. Информационная заявка на первом этапе сделки репо служит для информирования инициатора репо и других покупателей о желании приобрести потенциальным акцептантом репо указанный пакет ценных бумаг на условиях, отличных от предлагаемых инициатором репо.

667. Информационные заявки на покупку ценных бумаг на первом этапе сделки репо подаются в Торговую систему только после выставления заявки на продажу этих ценных бумаг трейдером Члена Биржи на основании поручения инициатора репо.

668. Трейдер Члена Биржи на основании поручения инициатора репо после изучения списка информационных заявок может снять свою заявку и подать новую заявку с иными параметрами, совпадающими или близкими к параметрам информационной заявки.

669. Для автоматической фиксации результата биржевых торгов информационная заявка должна быть удалена и введена новая адресная заявка, параметры которой совпадают с параметрами заявки трейдера Члена Биржи на основании поручения инициатора репо.

670. Информационные заявки по ценной бумаге конкретного эмитента удаляются Торговой системой автоматически:

либо в момент заключения сделки репо;

либо в момент снятия заявки трейдером Члена Биржи на основании поручения инициатора репо.

## **§60. Условия ввода заявок по сделкам репо в секции № 7 в Торговой системе Биржи**

671. Трейдеры Членов Биржи могут вводить заявки на совершение сделок репо только в ходе торговой сессии.

672. Заявки на совершение сделок репо вводятся трейдерами Членов Биржи в электронном виде с рабочих терминалов с применением ЭЦП.

673. Торговая система на основании поданных заявок автоматически формирует Список заявок в секции репо, который содержит следующую информацию:

номер заявки;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование эмитента и его местонахождение;

цена за единицу ценной бумаги;

ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых);

срок предполагаемого отчуждения по сделке репо (в календарных днях);

количество ценных бумаг (в единицах);

сумма сделки репо;

номер трейдера Члена Биржи;

дата регистрации заявки;

примечания трейдера Члена Биржи.

674. Выставление заявок в рамках одной сделки репо на покупку и продажу ценных бумаг одним Членом Биржи в секции репо № 7 в Торговой системе Биржи не допускается.

675. В заявке на продажу ценных бумаг по сделке репо должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи;

направление заявки - репо предложение;

тип заявки – продажа;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

код клиента, присвоенный Центральным депозитарием, его наименование и местонахождение;

цена первоначального отчуждения;

ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых);

срок предполагаемого отчуждения по сделке репо (в календарных днях);

количество ценных бумаг (в единицах);

примечания трейдера Члена Биржи.

676. В заявке на покупку ценных бумаг по сделке репо должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи;

направленность заявки – покупка репо;

тип заявки – адресная (ответная на покупку);

номер заявки инициатора репо, на которую подается ответная заявка;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

код клиента, присвоенный Центральным депозитарием, его наименование и местонахождение;

наименование обслуживающего депозитария акцептанта репо;

цена спроса за единицу ценной бумаги;

ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых);

срок обратного выкупа по сделке репо (в календарных днях);

количество ценных бумаг (в единицах);

примечания трейдера Члена Биржи.

677. В информационной заявке на покупку ценных бумаг по сделке репо должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи;

направленность заявки – покупка репо;

тип заявки – информационная;

номер заявки инициатора репо, на которую подается информационная заявка;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

код клиента, присвоенный Центральным депозитарием, его наименование и местонахождение;

наименование обслуживающего депозитария акцептанта репо;

цена спроса за единицу ценной бумаги;

ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых);

срок обратного выкупа по сделке репо (в календарных днях);

количество ценных бумаг (в единицах);

примечания трейдера Члена Биржи.

678. Адресная заявка на покупку ценных бумаг на первом этапе сделки репо, введенная в Торговую систему трейдером Члена Биржи, действующего на основании поручения акцептанта репо, является встречной заявкой, адресованной только трейдеру Члена Биржи, действующего на основании поручения инициатора репо.

679. Адресная заявка на покупку ценных бумаг на втором этапе сделки репо, введенная в Торговую систему трейдером Члена Биржи, действующего на основании поручения инициатора репо, является встречной заявкой, адресованной только трейдеру Члена Биржи, действующего на основании поручения акцептанта репо на втором этапе сделки репо.

680. Заявки на совершение сделок репо, находящиеся в Списке заявок соответствующей секции Торговой системы, могут быть сняты путем ввода трейдером Члена Биржи соответствующей команды в Торговую систему.

### **§61. Определение цены в заявке на совершение сделки репо трейдерами Членов Биржи в секции № 7 в Торговой системе Биржи**

681. Цены в заявках трейдеров Членов Биржи на первом этапе совершения сделок репо должны устанавливаться на основе котировальной цены на начало торгов (цена открытия) и величины спреда с установлением верхнего и нижнего диапазонов изменения цены.

682. Верхний диапазон котировальной цены в заявке на первом этапе совершения сделки репо определяется из суммы величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении.

683. Нижний диапазон котировальной цены в заявке на первом этапе совершения сделки репо определяется из разности величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении.

684. Если цена заявки в заявке на первом этапе совершения сделки репо выходит за пределы величин, указанных в пунктах 682 и 683, такая заявка не принимается Торговой системой, не включается в Список заявок и становится «неактивной» заявкой.

685. На втором этапе совершения сделки репо режим установления спреда и величины котировальной цены на дату закрытия сделки не применяется. Ценой второго этапа сделки репо является цена отчуждения первого этапа сделки репо с учётом ставки вознаграждения в соответствии с условиями репо-соглашения.

## **§62. Условия депонирования денежных средств и сроков оплаты сделки репо в секции № 7 в Торговой системе Биржи**

686. При совершении сделок репо для оплаты отчуждаемых и приобретаемых ценных бумаг применяются два варианта депонирования денежных средств:

на первом этапе сделки репо – предварительное депонирование денежных средств в размере пяти процентов от суммы предполагаемой сделки (произведение цены единицы ценной бумаги в заявке на количество покупаемых ценных бумаг);

на втором этапе сделки репо – предварительное депонирование денежных средств в размере 100% от суммы обратного выкупа ценных бумаг (произведение цены выкупа единицы ценной бумаги второго этапа репо на количество выкупаемых ценных бумаг).

687. При варианте «предварительное депонирование денежных средств» применяется код расчетов «Т+5».

688. При варианте 100% депонирования денежных средств применяется код расчетов «Т+0».

689. При вводе заявки трейдером Члена Биржи на первом этапе сделки репо Торговая система проверяет наличие и величину депонирования денежных средств акцептантом репо.

690. В случае отсутствия необходимой величины депонированных денежных средств на первом этапе сделки со стороны акцептанта репо Торговая система не допускает заявку трейдера Члена Биржи на торги, переводя её в категорию «неактивной».

691. При вводе заявки на выкуп ценных бумаг у акцептанта репо инициатором репо на втором этапе сделки репо с кодом расчета «Т+0» Торговая система проверяет наличие покрытия денежными средствами выкупаемого количества ценных бумаг, в соответствии с условиями репо-соглашения, у инициатора репо.

692. В случае отсутствия стопроцентного покрытия денежными средствами выкупаемого количества ценных бумаг, в соответствии с условиями репо-соглашения на втором этапе сделки репо со стороны инициатора репо, Торговая система не допускает заявку трейдера Члена Биржи на торги, переводя её в категорию «неактивной».

693. Срок оплаты совершенной сделки с ценными бумагами на первом этапе сделки репо устанавливается в соответствии с кодом расчетов «Т+5» в течение пяти банковских дней. При этом день совершения сделки «Т» в расчёт не принимается.

694. Срок оплаты совершенной сделки с ценными бумагами на втором этапе сделки репо устанавливается в соответствии с кодом расчетов «Т+0» в день совершения сделки. При этом день совершения сделки «Т» в расчёт не принимается.

695. Подтверждение наличия ценных бумаг, выставляемых на торги по сделке репо на первом и втором этапах, осуществляется Центральным депозитарием.

## **§63. Порядок совершения сделки репо на первом этапе в секции № 7 в Торговой системе Биржи**

696. Сделки репо с ценными бумагами на первом этапе заключаются на основании поданных трейдерами Членов Биржи заявок на покупку (продажу) ценных бумаг.

697. Первый этап сделки репо заключается в выставлении заявки трейдером Члена Биржи, действующего по поручению инициатора репо, и заявки трейдера Члена Биржи, действующего по поручению акцептанта репо, согласования и принятия ее условий сторонами сделки.

698. Заключение сделки репо осуществляется в зависимости от видов, количества и параметров заявок при наличии в Торговой системе:

а) одной заявки Члена Биржи, действующего по поручению инициатора репо, и одной адресной заявки Члена Биржи, действующего по поручению акцептанта репо;

б) одной заявки Члена Биржи, действующего по поручению инициатора репо, и двух и более адресных заявок Членов Биржи, действующих по поручениям акцептантов репо, из которых приоритет имеет адресная заявка, поданная первой по времени.

699. В процессе изучения информационных заявок, Члены Биржи, действующие по поручениям инициаторов репо и акцептантов репо, могут по запросу заинтересованной стороны изменять предлагаемые условия сделки репо (цена отчуждения ценных бумаг, их количество, срок отчуждения и ставка вознаграждения) путем снятия действующей заявки и подачи новой заявки.

700. В случае, если стороны придут к соглашению по цене отчуждения ценных бумаг, их количеству, сроку отчуждения и ставке вознаграждения, Торговая система автоматически фиксирует результат биржевых торгов.

701. Заключение сделки репо на первом этапе в Торговой системе осуществляется в автоматическом режиме при совпадении следующих условий, указанных в заявке инициатора репо и встречной адресной заявке акцептанта репо:

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование эмитента ценной бумаги;

количество ценных бумаг (в единицах);

цена за одну ценную бумагу на первом этапе сделки репо;

ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых);

срок отчуждения по ценным бумагам сделки репо;

код расчетов.

702. По окончании торговой сессии заявки на отчуждение (продажу), выставленные трейдером Члена Биржи, действующего по поручению инициатора репо, могут быть по указанию инициатора репо оставлены в Списке заявок на следующую торговую сессию или сняты с торгов.

703. По окончании торговой сессии информационные заявки, выставленные трейдером Члена Биржи, действующего по поручению акцептанта репо, оставшиеся без встречных заявок на продажу в Списке заявок в секции репо, Торговой системой автоматически снимаются с торгов.

704. По окончании торговой сессии информационные заявки, выставленные трейдером Члена Биржи, действующего по поручению акцептанта репо, при наличии встречных заявок на отчуждение (продажу) в Списке заявок, могут быть по указанию акцептанта репо оставлены в Списке заявок на следующую торговую сессию или сняты с торгов.

#### **§64. Порядок совершения сделки репо на втором этапе в секции № 7 в Торговой системе Биржи**

705. На втором этапе сделки репо осуществляется обратный выкуп ценных бумаг на условиях, указанных в репо-соглашении.

706. Основанием для совершения сделок по купле-продаже ценных бумаг на втором этапе сделки репо (обратный выкуп) является репо-соглашение, оформленное трейдерами Членов Биржи - контрагентов сделки и зарегистрированное Главным маклером с применением ЭЦП.

707. Количество обратно выкупаемых ценных бумаг в соответствии с репо-соглашением на втором этапе должно быть равным количеству отчуждаемых ценных бумаг на первом этапе сделки репо.

708. В случае изменения количества ценных бумаг в связи с изменением их номинальной стоимости в период отчуждения до даты обратного выкупа, количество выкупаемых ценных бумаг должно быть равным количеству ценных бумаг, указанному в дополнительном соглашении к репо-соглашению, зарегистрированном Биржей.

709. Для сделок купли-продажи, совершаемых на втором этапе сделки репо, применяется технология модуля «акцепт» для заранее установленных условий и сторон сделки.

710. В случае невозможности привлечения Члена Биржи, действовавшего по поручению инициатора (акцептанта) репо на первом этапе сделки репо, инициатор (акцептант) вправе на втором этапе сделки репо привлечь для совершения сделки другого Члена Биржи, в порядке, установленном законодательством и настоящими Правилами.

711. В случае смены Члена Биржи, инициатор (акцептант) репо не менее чем за два рабочих дня до совершения сделки на втором этапе сделки репо должен:

- внести необходимые изменения в репо-соглашение и представить их Бирже для регистрации;

- письменно информировать Биржу для внесения соответствующих изменений в Торговую систему Биржи.

712. Не выполнение второго этапа сделки репо по причине возникновения обстоятельств, препятствующих совершению второго этапа сделки репо, а именно при ликвидации и реорганизации эмитента ценных бумаг, ликвидации «Акцептанта-репо» и /или «Инициатора-репо», увеличении или уменьшении номинальной стоимости ценных бумаг, не является нарушением обязательств по сделке репо. При этом Члены Биржи должны представить уведомление о расторжении сделки с указанием причины, дополнительное соглашение о расторжении сделки репо, с приложением копий подтверждающих документов, заверенных Членами Биржи.

713. В день, указанный в репо-соглашении в качестве дня осуществления купли-продажи ценных бумаг на втором этапе сделки репо, трейдеры Членов Биржи, действующих по поручениям акцептанта репо и инициатора репо, вводят заявки в Торговую систему.

714. Трейдер Члена Биржи, действующего по поручению инициатора репо, подает заявку на обратный выкуп ценных бумаг (покупку), а трейдер Члена Биржи, действующего по поручению акцептанта репо – заявку на выставление ценных бумаг (продажу), указанных в репо-соглашении.

715. При оформлении заявок трейдеры Членов Биржи, действующих по поручениям инициатора репо и акцептанта репо, вводят в меню «Закрытие Репо» Торговой системы следующие данные:

- код Члена Биржи;
- направления сделки (выставление ценных бумаг или выкуп ценных бумаг);
- наименование и местонахождение клиента и код, присвоенный ему Центральным депозитарием;
- номер сделки репо, присвоенный Торговой системой Биржи на первом этапе сделки репо;
- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- количество ценных бумаг;
- суммарная стоимость ценных бумаг на первом этапе сделки репо;
- суммарная стоимость ценных бумаг на втором этапе сделки репо;
- предельная дата выкупа ценных бумаг в соответствии с репо соглашением;
- наименование клиента (инициатора репо или акцептанта репо) на первом этапе сделки репо;
- направление сделки на втором этапе сделки репо;

наименование обслуживающего клиента (инициатора репо или акцептанта репо) депозитария.

716. После ввода параметров заявки трейдер Члена Биржи, действующего по поручению инициатора (акцептанта) репо, подает в меню «Заккрытие Репо» Торговой системы команду «найти сделку», после чего Торговая система представляет на рабочем терминале параметры первого этапа указанной сделки репо.

717. После проверки идентичности параметров введенной заявки на втором этапе сделки заключенному на первом этапе сделки репо репо-соглашению трейдер Члена Биржи, действующего по поручению инициатора (акцептанта) репо, вводит в меню «Заккрытие Репо» Торговой системы Биржи команду «подать заявку».

718. При подаче заявок на выставление ценных бумаг (продажу) акцептантом репо и выкуп (покупку) инициатором репо, Торговая система проверяет их обеспеченность, соответственно ценными бумагами и денежными средствами.

719. Если обеспечение по ценным бумагам или по денежным средствам на момент подачи адресных заявок акцептанта репо и/или инициатора репо является недостаточным, то Торговая система не фиксирует результат биржевых торгов, а необеспеченная заявка переходит в категорию «неактивных заявок».

720. В случае перевода заявки акцептанта репо и/или инициатора репо в категорию «неактивных заявок», трейдеры Членов Биржи, действующих по поручениям акцептанта репо и инициатора репо, могут проверить состояние своей введенной заявки, повторно выбрав в «меню» на рабочем терминале команду «Найти сделку», предварительно введя соответствующие реквизиты.

721. При вводе заявки Торговая система проверяет соответствие срока обратного выкупа ценных бумаг, указанного в заявке, сроку обратного выкупа ценных бумаг в репо-соглашении. При несоответствии срока обратного выкупа ценных бумаг, указанного в заявке, сроку обратного выкупа ценных бумаг в репо-соглашении, заявка Торговой системой не принимается.

722. При наличии обеспечения ценными бумагами и денежными средствами Торговая система фиксирует результат биржевых торгов на втором этапе сделки репо.

723. Фиксация Торговой системой результата биржевых торгов на втором этапе сделки репо происходит автоматически при совпадении следующих параметров, указанных в заявке инициатора репо и встречной адресной заявке акцептанта репо:

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование и местонахождение клиента и код, присвоенный ему Центральным депозитарием;

номер сделки репо на первом этапе сделки репо;

количество ценных бумаг;

суммарная стоимость ценных бумаг на первом этапе сделки репо;

суммарная стоимость ценных бумаг на втором этапе сделки репо;

предельная дата выкупа ценных бумаг в соответствии с репо-соглашением.

724. Отсутствие в Торговой системе Биржи заявки одной из сторон сделки репо, направленной на выполнение второго этапа сделки репо в день, установленный репо-соглашением, является невыполнением стороной сделки:

а) для инициатора репо - обязательства по обратному выкупу ценных бумаг;

б) для акцептанта репо – обязательства по обратной продаже ценных бумаг.

725. Отсутствие в Торговой системе Биржи заявок обеих сторон сделки репо, направленных на выполнение второго этапа сделки репо в день, установленный репо-соглашением, является невыполнением ими:

а) для инициатора репо - обязательства по обратному выкупу ценных бумаг;

б) для акцептанта репо – обязательства по обратной продаже ценных бумаг.

## **§65. Ответственность инициатора и акцептанта репо за невыполнение условий репо-соглашения, заключенного в секции № 7 в Торговой системе Биржи**

726. Невыполнение обязательства по обратному выкупу или обратной продаже ценных бумаг на втором этапе сделки репо является невыполнением условий репо-соглашения и влечет ответственность, предусмотренную репо-соглашением и настоящими Правилами. При этом лицо, добросовестно выполнившее свои обязательства по сделке репо вправе обратиться в суд с иском о принудительном заключении сделки в порядке, установленном законодательством.

727. Невыполнение обязательства по оплате сделки или поставке ценных бумаг на первом этапе сделки репо является невыполнением условий репо-соглашения и влечет ответственность, предусмотренную репо-соглашением и настоящими Правилами.

728. За невыполнение обязательств на первом или втором этапах сделки репо, предусмотренных репо-соглашением, виновная сторона выплачивает другой стороне штраф, либо пени, либо неустойку в размерах, определенных в репо-соглашении.

729. Репо-соглашение должно содержать точный размер штрафа за несовершение второго этапа сделки репо, а также порядок и срок его оплаты в соответствии с настоящими Правилами.

730. Размер штрафа за невыполнение обязательств по оплате сделки, обратному выкупу или обратной продаже ценных бумаг, предусмотренных репо-соглашением, должен быть:

на первом этапе сделки репо – 5% от общей стоимости отчуждаемых ценных бумаг (суммы сделки по покупке ценных бумаг), указанной в репо-соглашении;

на втором этапе сделки репо – 5% от суммы обратного выкупа ценных бумаг.

731. Размер пени при задержке поставки ценных бумаг свыше утвержденного настоящими Правилами и репо-соглашением срока поставки составляет:

на первом этапе сделки репо – 0,5 % от общей стоимости отчуждаемых ценных бумаг (суммы сделки по покупке ценных бумаг), указанной в репо-соглашении, за каждый день просрочки, но не более 50% от суммы сделки;

на втором этапе сделки репо – 0,5 % от суммы обратного выкупа ценных бумаг, указанной в репо-соглашении, за каждый день просрочки, но не более 50% от суммы сделки.

732. Комиссионный сбор Биржи по операциям с ценными бумагами при невыполнении второго этапа сделки репо с обеих сторон не взимается.

733. Несовержшение второго этапа сделки репо инициатором репо по сделке репо, в которой юридическое лицо с участием государства в уставном фонде выступает акцептантом репо, влечет наложение штрафа на инициатора репо в размере, установленном репо-соглашением.

734. Факт невыполнения условий репо-соглашения отражается Главным маклером в протоколе торгового дня и доводится до Председателя Правления Биржи в виде рапорта.

735. Председатель Правления Биржи, а в его отсутствие заместитель, в однодневный срок направляет рапорт Главного маклера на рассмотрение Контрольной комиссии, и письменно информирует уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг о невыполнении условий репо-соглашения.

## **§66. Прекращение действия репо-соглашения, заключенного в секции № 7 в Торговой системе Биржи**

736. В случае невыполнения обязательства по обратному выкупу/продаже ценных бумаг инициатор и акцептант репо в течение трех рабочих дней после даты обратного выкупа имеют право (при добровольном согласии обеих сторон) на заключение соглашения о прекращении действия репо-соглашения, которое является приложением к репо-соглашению.



737. Соглашение о прекращении действия репо-соглашения в случае невыполнения обязательства по обратному выкупу ценных бумаг со стороны инициатора репо должно содержать:

отказ акцептанта репо от обращения в суд с иском о принудительном выкупе ценных бумаг инициатором репо по условиям второго этапа сделки репо;

прямой и недвусмысленный отказ инициатора от приобретения ценных бумаг;

переход в полную собственность акцептанта репо ценных бумаг, отчужденных на первом этапе инициатором репо;

условия и порядок применения штрафных санкций, предусмотренных репо-соглашением.

738. Соглашение о прекращении действия репо-соглашения в случае невыполнения обязательства по обратной продаже ценных бумаг со стороны акцептанта репо должно содержать:

отказ инициатора репо от обращения в суд с иском о принудительном заключении сделки по продаже ценных бумаг акцептантом репо по условиям второго этапа сделки репо;

прямой и недвусмысленный отказ акцептанта репо от продажи ценных бумаг;

прямой и недвусмысленный отказ инициатора репо от приобретения ценных бумаг, находящихся во временном владении акцептанта репо;

переход в полную собственность акцептанта репо, ценных бумаг, отчужденных на первом этапе инициатором репо;

условия и порядок применения штрафных санкций, предусмотренных репо-соглашением.

739. Соглашение о прекращении действия репо-соглашения в случае невыполнения обязательства по обратному выкупу/продаже ценных бумаг обеими сторонами сделки репо (инициатором и акцептантом репо) должно содержать:

отказ инициатора репо и акцептанта репо от обращения в суд с иском о принудительном заключении сделки репо по условиям второго этапа сделки репо;

прямой и недвусмысленный отказ акцептанта репо от продажи ценных бумаг;

прямой и недвусмысленный отказ инициатора репо от приобретения ценных бумаг, находящихся во временном владении акцептанта репо;

переход в полную собственность акцептанта репо ценных бумаг, отчужденных на первом этапе инициатором репо.

740. Соглашение о прекращении действия репо-соглашения составляется в трех экземплярах, подписывается инициатором репо и акцептантом репо и регистрируется Биржей в порядке, установленном для репо-соглашений.

741. Зарегистрированные Биржей оригиналы «Соглашения о прекращении действия репо-соглашения»:

один экземпляр – передается инициатору репо;

один экземпляр – передается акцептанту репо;

один экземпляр – остается и хранится на Бирже как приложение к репо-соглашению.

## **§67. Учет и отчетность по сделкам репо, совершенных в секции № 7 в Торговой системе Биржи**

742. Биржа ведет журнал обособленного хронологического учета зарегистрированных репо-соглашений в электронном виде.

743. Биржа по карточкам второго этапа сделки репо ведет обособленный учет сделок купли-продажи ценных бумаг, совершенных сторонами в рамках зарегистрированных репо-соглашений.

## **XV-1. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПО СДЕЛКАМ РЕПО В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ ЕПТК**

### **§67-1. Общие условия организации биржевых торгов ценными бумагами в секциях репо ЕПТК**

743-1. Сделки репо в соответствии с законодательством могут совершаться на фондовой бирже с о следующими видами ценных бумаг:

акциями акционерных обществ Республики Узбекистан;

корпоративными облигациями, выпускаемые, выпускаемые акционерными обществами и коммерческими банками независимо от их организационно-правовой формы; производными ценных бумаг.

743-2. Сделки репо с ценными бумагами могут совершаться только резидентами (юридическими и физическими лицами) Республики Узбекистан, являющиеся инициаторами и акцептантами репо.

743-3. Сделки репо с ценными бумагами могут совершаться Членами Биржи с ценными бумагами:

от имени клиентов – на основании договора на оказание брокерских и депозитарных услуг;

от своего имени – на основании соответствующего приказа.

743-4. Секции, где заключаются сделки репо, предназначены для совершения сделок репо с ценными бумагами при их обращении. Совершение сделок репо при размещении ценных бумаг в соответствии с законодательством не допускается.

743-5. Сделки репо могут совершаться с ценными бумагами, включёнными в биржевой котировальный лист по категориям «А», «В», «С» и «Р» в следующих секциях:

секция сделок репо с акциями АО «Repo Board» - № 4 с применением технологии непрерывного двойного аукциона с модулем «акцепт– ассерт» для совершения сделок;

секция сделок репо с корпоративными и инфраструктурными облигациями «Repo Board» - № 7 с применением технологии непрерывного двойного аукциона с модулем «акцепт– ассерт» для совершения сделок.

743-6. Сделка репо по купле-продаже ценных бумаг осуществляется в два этапа:

на первом этапе осуществляется отчуждение ценных бумаг на условиях, указанных в репо-соглашении (приложение № 7г), заключенном после совершения сделки купли-продажи ценных бумаг между инициатором репо и акцептантом репо;

на втором этапе осуществляется обратный выкуп ценных бумаг на условиях, указанных в репо-соглашении.

743-7. На первом этапе сделок репо совершаются сделки по отчуждению (продаже) ценных бумаг инициатором репо акцептанту репо.

743-8. На втором этапе сделок репо совершаются сделки по приобретению (обратный выкуп) ценных бумаг инициатором репо у акцептанта репо.

743-9. Торговая система, работающая по технологии «непрерывного двойного аукциона» аукциона с модулем «акцепт– ассерт», предусматривает в секциях репо для совершения сделок:

режим переговоров и соглашений между трейдерами Членов Биржи, представляющих интересы инициатора и акцептанта репо, до заключения сделки;

определение инициатором репо (продавцом) цены выставления ценной бумаги и акцептантом репо (покупателем) цены спроса в соответствии с рыночной стоимостью (Market Value) в результате переговоров между контрагентами с учетом коэффициента залогового обеспечения (Haircut Ratio);

обеспечение Членом Биржи, представляющего инициатора репо (продавца), блокировки ценных бумаг и непосредственное выставление на торги пакета ценных бумаг со своего депозитарного модуля (баланса) на первом этапе сделки репо;

обеспечение покрытия сделки со стороны акцептанта (покупателя) путем перевода необходимых денежных средств на расчетный счет Члена Биржи в Национальном Банке ВЭД;

подача только встречных адресных заявок трейдерами Членов Биржи (представляющих инициатора и акцептанта репо) в ходе торговых сессий после согласования параметров предстоящей сделки;

фиксация и регистрация Торговой системой сделки репо на первом этапе после ввода встречных заявок трейдерами Членов Биржи, представляющих инициатора и акцептанта репо;

оформление репо - соглашения по параметрам встречных заявок итогам и результатам биржевых торгов в электронной форме (приложение 7г);

подготовка к исполнению сделки репо на первом этапе в соответствии с кодом расчета T+2 путем перевода Членом Биржи, представляющего акцептанта репо, денежных средств, обеспечивающих покрытие сделки с учетом комиссионных вознаграждений, обслуживающих организаций в клиринговую систему Биржи;

исполнение сделки репо на первом этапе клиринговой системой Биржи в соответствии с кодом расчета T+2 путем перевода денежных средств инициатору репо, а ценных бумаг акцептанту репо;

автоматическое закрытие репо Торговой и клиринговой системой Биржи на втором этапе сделки на дату обратного выкупа в соответствии с заключенным репо-соглашением путем:

автоматического списания со счета Члена Биржи, представляющего акцептанта репо, ценных бумаг, заблокированных на торги в соответствии с репо-соглашением в клиринговую систему Биржи;

подготовка к исполнению сделки репо на втором этапе в соответствии с кодом расчета T+2 путем перевода Членом Биржи, представляющего инициатора репо, денежных средств, обеспечивающих покрытие сделки с учетом комиссионных вознаграждений, обслуживающих организаций в клиринговую систему Биржи;

исполнение сделки репо на втором этапе клиринговой системой Биржи в соответствии с кодом расчета T+2 путем перевода денежных средств акцептанту репо, а ценных бумаг – инициатору репо;

не включение цены совершенной сделки на первом и в втором этапе в биржевой котировальный лист для расчета котировальной цены ценной бумаги по алгоритму в модуле расчета котировальных цен Торговой системы.

743-10. Режим переговоров предназначен для обмена информацией и определения условий предстоящей сделки репо на первом этапе и может происходить при помощи следующих способов:

посредством общения с использованием технической и электронной связи (телефон, телефакс, компьютерные сети, электронная почта и др.);

путем публикации объявлений об условиях предстоящей сделки на официальном сайте Члена Биржи и сайте РФБ «Тошкент».

## **§67-2. Условия ввода заявок по сделкам репо в Торговую систему ЕПТК**

743-11. Трейдеры Членов Биржи могут вводить заявки на совершение сделок репо только в ходе торговой сессии.

743-12. Выставление заявок в рамках одной сделки репо на покупку и продажу ценных бумаг одним Членом Биржи не допускается.

743-13. Заявки на совершение сделок репо вводятся трейдерами Членов Биржи в электронном виде с рабочих терминалов с применением ЭЦП.

743-14. В адресной заявке на продажу ценных бумаг по сделке репо должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи - ID брокера;

код (идентификатор) трейдера Члена Биржи - ID трейдера;

номер заявки;  
направление заявки – продажа репо;  
код эмитента ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;  
соотношение (отношение рыночной цены акции к балансовой цене);  
рыночная цена единицы ценной бумаги;  
наименование эмитента;  
ставка (%) репо - ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых);  
минимальный и максимальный лимит ставки репо в заявке;  
цена открытия (цена первоначального отчуждения);  
срок предполагаемого отчуждения по сделке репо (в календарных днях) –срок репо;  
цена закрытия.

743-15. В адресной заявке на покупку ценных бумаг по сделке репо должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи - ID брокера;  
код (идентификатор) трейдера Члена Биржи - ID трейдера;  
номер заявки;  
направление заявки – покупка репо;  
код эмитента ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;  
соотношение (отношение рыночной цены акции к балансовой цене);  
рыночная цена единицы ценной бумаги;  
наименование эмитента;  
ставка (%) репо - ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых);  
минимальный и максимальный лимит ставки репо в заявке;  
цена открытия (цена первоначального отчуждения);  
срок предполагаемого отчуждения по сделке репо (в календарных днях) –срок репо;  
цена закрытия.

743-16. Торговая система на основании поданных заявок автоматически формирует Список заявок на первом этапе сделки репо, который содержит следующую информацию:

номер счета  
номер ID трейдера Члена Биржи;  
код выпуска ценной бумаги;  
дата заявки;  
тип исполнения заявки- «все и немедленно»;  
тип системы- одним пакетом (лотом);  
номер заявки;  
тип ценной бумаги;  
направленность заявки –продажа или покупка;  
код валюты;  
наименование эмитента ценной бумаги;  
количество ценных бумаг (в единицах);  
цена за единицу ценной бумаги;  
ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых) - ставка репо;  
срок предполагаемого отчуждения по сделке репо (в календарных днях) –срок репо;  
сумма сделки репо.

743-17. На втором этапе сделки репо заявки на продажу и покупку трейдерами Членов биржи не подаются, и Торговая система не формирует Список заявок, а сделка репо закрывается в автоматическом режиме Торговой и клиринговой системой Биржи в соответствии с репо-соглашением.

743-18. Адресная заявка на покупку ценных бумаг на первом этапе сделки репо, введенная в Торговую систему трейдером Члена Биржи, действующего на основании

поручения акцептанта репо, является встречной заявкой, адресованной только трейдеру Члена Биржи, действующего на основании поручения инициатора репо.

743-19. Заявки на первом этапе совершения сделок репо, находящиеся в Списке заявок соответствующей секции Торговой системы, могут быть сняты путем ввода трейдером Члена Биржи соответствующей команды в Торговую систему.

### **§67-3. Определение цены и наличия ценных бумаг в заявке на совершение сделки репо трейдерами Членов Биржи в Торговой системе ЕПТК**

743-19. Цены в заявках трейдеров Членов Биржи на первом этапе совершения сделок репо устанавливаются трейдерами в соответствии с приказами (ордерами) продавца и покупателя ценных бумаг в соответствии с рыночной стоимостью в результате переговоров между контрагентами с учетом коэффициента соотношения ликвидности;

743-20. Цена ценной бумаги на первом этапе сделки репо (или цена открытия) определяется по следующей формуле:

$$\text{Open Price} = \text{Market Value} / (1 + \text{Haircut Ratio})$$

$$\text{Цена открытия} = \text{Рыночная стоимость} / (1 + \text{коэффициент залогового обеспечения})$$

743-21. При этом рыночная стоимость ценной бумаги (Market Value) равна базовой или эталонной цене ценной бумаги (Reference price).

Коэффициент залогового обеспечения (Haircut Ratio - букв. перевод: стрижка) устанавливается в Торговой системе ЕПТК. Он может быть разным для каждого вида ценных бумаг.

743-22. На втором этапе совершения сделки репа ценой второго этапа сделки репо (ценой закрытия) является цена открытия первого этапа сделки репо с учётом ставки вознаграждения в годовом исчислении, сроков репо в соответствии с условиями репо-соглашения.

$$\text{Closing Price} = \text{Open Price} * (1 + \text{Repo Rate} * \text{Repo Term} / 365)$$

$$\text{Цена закрытия} = \text{цена открытия} * (1 + \text{ставка репо} * \text{срок репо}) / 365,$$

где:

Repo Rate – ставки вознаграждения в годовом исчислении, %;

Repo Term – срок репо в календарных днях (15, 30, и т.д. 360).

743-23. Подтверждение наличия ценных бумаг в адресной заявке на продажу, выставляемых на торги продавцом (владельцем ценных бумаг), осуществляется Членом Биржи непосредственно со своего баланса ценных бумаг клиента, находящимся в его депозитарном модуле.

743-24. В адресной заявке на покупку применяется код расчетов T+2, при этом Член Биржи, представляющий покупателя, должен обеспечить необходимую сумму денежных средств для покрытия сделки на своем расчетном счете в Национальном Банке ВЭД.

### **§67-4. Условия депонирования денежных средств и сроков оплаты сделки репо в Торговой системе ЕПТК**

743-25. Торговая система, при совершении сделок на первом и втором этапе сделки репа в день заключения и в день закрытия репо («день T»), не проверяет наличие денежных средств у покупателя ценных бумаг и сделки заключаются только при наличии ценных бумаг.

743-26. Срок оплаты совершенной сделки с ценными бумагами на первом этапе сделки репо устанавливается в соответствии с кодом расчетов «T+2» в течение 2-х (двух) банковских дней. При этом день совершения сделки «T» в расчёт не принимается.

743-27. Срок оплаты совершенной сделки с ценными бумагами на втором этапе сделки репо устанавливается в соответствии с кодом расчетов «T+2» в течение 2-х (двух) банковских дней. При этом день совершения сделки «T» в расчёт не принимается.

743-28. Члены Биржи, представляющие покупателя (акцептанта на первом этапе, инициатора на втором этапе) обязаны обеспечить перевод денежных средств со своего расчетного счета в Национальном Банке ВЭД необходимой суммы покрытия сделки репо с учетом комиссионных вознаграждений обслуживающих организаций на вторичный депозитный счет Биржи для проведения клиринговых операций.

743-29. В случае неоплаты сделки репо в установленный срок сделка репо признается недействительной в соответствии с законодательством.

#### **§67-5. Порядок совершения сделок репо на первом этапе в Торговой системе ЕПТК**

743-30. Сделки репо с ценными бумагами на первом этапе заключаются на основании поданных трейдерами Членов Биржи встречных адресных заявок на покупку (продажу) ценных бумаг в Торговую систему ЕПТК по результатам переговоров и согласования параметров предстоящей сделки.

743-31. Заключение сделки репо на первом этапе в Торговой системе осуществляется в автоматическом режиме при совпадении следующих условий, указанных в заявке инициатора репо и встречной адресной заявке акцептанта репо:

- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- наименование эмитента ценной бумаги;
- количество ценных бумаг (в единицах);
- цена за одну ценную бумагу на первом этапе сделки репо;
- ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых);
- срок отчуждения по ценным бумагам сделки репо;
- код расчетов;
- другие показатели, указанные в заявках.

743-32. При совпадении всех параметров, указанных в заявках инициатора и акцептанта репо, Торговая система фиксирует и регистрирует сделку репо с присвоением порядкового номера с отметкой даты торгов и отражает ее в списке сделок репо в следующих секциях:

- секция сделок репо с акциями АО «Repo Board» - № 4;
- секция сделок репо с корпоративными и инфраструктурными облигациями «Repo Board» - № 7.

743-33. Список сделок репо на первом этапе содержит следующую информацию:

- номер счета;
- номер ID трейдера Члена Биржи;
- код выпуска ценной бумаги;
- дата заявки;
- тип исполнения заявки- «все и немедленно»;
- тип системы- одним пакетом (лотом);
- номер заявки;
- тип ценной бумаги;
- указание сделки –продажа/покупка;
- код валюты;
- наименование эмитента ценной бумаги;
- количество ценных бумаг (в единицах) в адресных заявках;
- исполненное количество ценных бумаг (в единицах) в сделке;
- цена за единицу ценной бумаги;
- ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых) - ставка репо;
- срок предполагаемого отчуждения по сделке репо (в календарных днях) –срок репо;
- сумма сделки репо;
- удержания с суммы сделки репо (налоги, комиссионные).

743-34. Список сделок репо по всем секциям Торговой системы ЕПТК отражается в клиринговой системе Биржи и является основанием для проведения в последующем закрытия и исполнения сделок репа на втором этапе.

#### **§67-6. Порядок совершения сделок и закрытия репо на втором этапе в Торговой системе ЕПТК**

743-35. На втором этапе сделки репо осуществляется обратный выкуп ценных бумаг на дату обратного выкупа и условиях, указанных в репо-соглашении.

743-36. В день обратного выкупа для обеспечения наличия ценных бумаг к поставке клиринговая система Биржи переводит ценные бумаги, находящиеся на балансе Члена Биржи, представляющего акцептанта репо, на счет» блокировано на торги для закрытия сделки репо».

743-37. По итогам торгового дня клиринговая система обеспечивает закрытие сделки репо на втором этапе и формирует Список сделок репо на втором этапе во всех секциях Торговой системы ЕПТК

743-38. Список сделок на втором этапе сделки репо содержит основные параметры закрытой сделки репо:

- номер счета;
- код выпуска ценной бумаги;
- номер заявки;
- время заявки;
- тип ценной бумаги;
- направленность заявки –продажа или покупка;
- тип системы- одним пакетом (лотом);
- код валюты;
- наименование эмитента ценной бумаги;
- дата обратного выкупа;
- дата расчета;
- количество ценных бумаг (в единицах) по заявке;
- сумма заявки;
- исполненное количество; ценных бумаг (в единицах);
- исполненная цена за единицу ценной бумаги;
- ставка вознаграждения в годовом исчислении (в процентах годовых) - ставка репо;
- сумма сделки репо;
- удержания с суммы сделки репо.

743-39. Для закрытия сделки репо на втором этапе Члены Биржи, представляющие покупателя (инициатора на втором этапе) обязаны обеспечить перевод денежных средств со своего расчетного счета в Национальном Банке ВЭД необходимой суммы покрытия сделки репо с учетом комиссионных вознаграждений обслуживающих организаций на вторичный депозитный счет Биржи для проведения клиринговых операций в соответствии с кодом расчета T+2.

743-40. После проведения необходимых операций клиринговая система Биржи обеспечивает перевод ценных бумаг на счет инициатора репо в депозитарном модуле Члена Биржи, а денежных средств на расчетный счет в банке, обслуживающего акцептанта репо.

743-41. В случае неоплаты сделки репо на втором этапе и невозможности покрытия сделки репо денежными средствами со стороны инициатора репо Члена Биржи, в установленный настоящими Правилами торгов срок, сделка репо признается недействительной в соответствии с законодательством.

## **§67-7. Условия закрытия сделок репо на втором этапе в Торговой системе ЕПТК**

743-42. При закрытии сделки репо на втором этапе количество обратно выкупаемых ценных бумаг в соответствии с репо-соглашением должно быть равным количеству отчуждаемых ценных бумаг на первом этапе сделки репо.

743-43. В случае изменения количества ценных бумаг в связи с изменением их номинальной стоимости в период отчуждения до даты обратного выкупа, количество выкупаемых ценных бумаг должно быть равным количеству ценных бумаг, указанному в дополнительном соглашении к репо-соглашению, зарегистрированном в установленном порядке Биржей.

743-44. В случае невозможности привлечения Члена Биржи, действовавшего по поручению инициатора (акцептанта) репо на первом этапе сделки репо, инициатор (акцептант) вправе на втором этапе сделки репо привлечь для совершения сделки другого Члена Биржи, в порядке, установленном законодательством и настоящими Правилами.

743-45. В случае смены Члена Биржи, инициатор (акцептант) репо не менее чем за два рабочих дня до совершения сделки на втором этапе сделки репо должен:

внести необходимые изменения в репо-соглашение и представить их Бирже для регистрации;

письменно информировать Биржу для внесения соответствующих изменений в Торговую систему Биржи.

743-46. Не выполнение второго этапа сделки репо по причине возникновения обстоятельств, препятствующих совершению второго этапа сделки репо, а именно при ликвидации и реорганизации эмитента ценных бумаг, ликвидации «Акцептанта-репо» и /или «Инициатора-репо», увеличении или уменьшении номинальной стоимости ценных бумаг, не является нарушением обязательств по сделке репо.

При этом Члены Биржи должны представить уведомление о расторжении сделки с указанием причины, дополнительное соглашение о расторжении сделки репо, с приложением копий подтверждающих документов, заверенных Членами Биржи.

743-47. Отсутствие в клиринговой системе Биржи необходимых элементов сделки репо на втором этапе в соответствии с репо-соглашением на дату обратного выкупа в соответствии с кодом расчета T+2:

или со стороны инициатора репо – отсутствие необходимых денежных средств для закрытия сделки репо;

или со стороны акцептанта репо – отсутствие ценных бумаг на его счете в депозитарном модуле Члена Биржи, с которым имеется договор на брокерское и депозитарное обслуживание;

или обеими сторонами сделки репо – отсутствие ценных бумаг у акцептанта репо и отсутствие денежных средств для закрытия сделки репо у инициатора репо,

является невыполнением стороной сделки репо:

а) для инициатора репо - обязательства по обратному выкупу ценных бумаг;

б) для акцептанта репо – обязательства по обратной продаже ценных бумаг.

743-48. Дата обратного выкупа по сделке репо является днем закрытия сделки репо. В течение двух банковских дней после закрытия сделки репо в соответствии с кодом расчета T+2 происходит урегулирование процесса закрытия сделки репо (проведение клиринга, перевод инициатором репо денежных средств в оплату сделки, поставка ценных бумаг клиринговой системой) и при этом начисление процентов, исходя из ставки вознаграждение (ставка репо) за указанный период не производится.

## **§67-8. Ответственность инициатора и акцептанта репо за невыполнение условий репо-соглашения, заключенного в Торговой системе ЕПТК**

743-49. Невыполнение обязательства по обратному выкупу или обратной продаже ценных бумаг на втором этапе сделки репо является невыполнением условий репо-



соглашения и влечет ответственность, предусмотренную репо-соглашением и настоящими Правилами. При этом лицо, добросовестно выполнившее свои обязательства по сделке репо вправе обратиться в суд с иском о принудительном заключении сделки в порядке, установленном законодательством.

743-50. Невыполнение обязательства по оплате сделки или поставке ценных бумаг на первом этапе сделки репо является невыполнением условий репо-соглашения и влечет ответственность, предусмотренную репо-соглашением и настоящими Правилами.

743-51. За невыполнение обязательств на первом или втором этапах сделки репо, предусмотренных репо-соглашением, виновная сторона выплачивает другой стороне штраф, либо пенью, либо неустойку в размерах, определенных в репо-соглашении.

743-52. Репо-соглашение должно содержать точный размер штрафа за несовершение второго этапа сделки репо, а также порядок и срок его оплаты в соответствии с настоявшими Правилами.

743-53. Размер штрафа за невыполнение обязательств по оплате сделки, обратному выкупу или обратной продаже ценных бумаг, предусмотренных репо-соглашением, должен быть:

на первом этапе сделки репо – 5% от общей стоимости отчуждаемых ценных бумаг (суммы сделки по покупке ценных бумаг), указанной в репо-соглашении;

на втором этапе сделки репо – 5% от суммы обратного выкупа ценных бумаг.

743-54. Размер пени при задержке поставки ценных бумаг свыше утвержденного настоящими Правилами и репо-соглашением срока поставки составляет:

на первом этапе сделки репо – 0,5 % от общей стоимости отчуждаемых ценных бумаг (суммы сделки по покупке ценных бумаг), указанной в репо-соглашении, за каждый день просрочки, но не более 50% от суммы сделки;

на втором этапе сделки репо – 0,5 % от суммы обратного выкупа ценных бумаг, указанной в репо-соглашении, за каждый день просрочки, но не более 50% от суммы сделки.

743-55. Комиссионный сбор Биржи по операциям с ценными бумагами при невыполнении второго этапа сделки репо с обеих сторон не взимается.

743-56. Несовершение второго этапа сделки репо инициатором репо по сделке репо, в которой юридическое лицо с участием государства в уставном фонде выступает акцептантом репо, влечет наложение штрафа на инициатора репо в размере, установленном репо-соглашением.

743-57. Факт невыполнения условий репо-соглашения отражается Главным маклером в протоколе торгового дня и доводится до Председателя Правления Биржи в виде рапорта.

743-58. Председатель Правления Биржи, а в его отсутствие заместитель, в однодневный срок направляет рапорт Главного маклера на рассмотрение Контрольной комиссии, и письменно информирует уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг о невыполнении условий репо-соглашения.

#### **§67-9. Прекращение действия репо-соглашения, заключенного в Торговой системе ЕПТК**

743-59. В случае невыполнения обязательства по обратному выкупу/продаже ценных бумаг инициатор и акцептант репо в течение трех рабочих дней после даты обратного выкупа имеют право (при добровольном согласии обеих сторон) на заключение соглашения о прекращении действия репо-соглашения, которое является приложением к репо-соглашению.

743-60. Соглашение о прекращении действия репо-соглашения в случае невыполнения обязательства по обратному выкупу ценных бумаг со стороны инициатора репо должно содержать:

отказ акцептанта репо от обращения в суд с иском о принудительном выкупе ценных бумаг инициатором репо по условиям второго этапа сделки репо;

прямой и недвусмысленный отказ инициатора от приобретения ценных бумаг;  
переход в полную собственность акцептанта репо ценных бумаг, отчужденных на первом этапе инициатором репо;

условия и порядок применения штрафных санкций, предусмотренных репо-соглашением.

743-61. Соглашение о прекращении действия репо-соглашения в случае невыполнения обязательства по обратной продаже ценных бумаг со стороны акцептанта репо должно содержать:

отказ инициатора репо от обращения в суд с иском о принудительном заключении сделки по продаже ценных бумаг акцептантом репо по условиям второго этапа сделки репо;

прямой и недвусмысленный отказ акцептанта репо от продажи ценных бумаг;  
прямой и недвусмысленный отказ инициатора репо от приобретения ценных бумаг, находящихся во временном владении акцептанта репо;

переход в полную собственность акцептанта репо, ценных бумаг, отчужденных на первом этапе инициатором репо;

условия и порядок применения штрафных санкций, предусмотренных репо-соглашением.

743-62. Соглашение о прекращении действия репо-соглашения в случае невыполнения обязательства по обратному выкупу/продаже ценных бумаг обеими сторонами сделки репо (инициатором и акцептантом репо) должно содержать:

отказ инициатора репо и акцептанта репо от обращения в суд с иском о принудительном заключении сделки репо по условиям второго этапа сделки репо;

прямой и недвусмысленный отказ акцептанта репо от продажи ценных бумаг;  
прямой и недвусмысленный отказ инициатора репо от приобретения ценных бумаг, находящихся во временном владении акцептанта репо;

переход в полную собственность акцептанта репо ценных бумаг, отчужденных на первом этапе инициатором репо.

743-63. Соглашение о прекращении действия репо-соглашения составляется в трех экземплярах, подписывается инициатором репо и акцептантом репо и регистрируется Биржей в порядке, установленном для репо-соглашений.

743-64. Зарегистрированные Биржей оригиналы «Соглашения о прекращении действия репо-соглашения»:

один экземпляр – передается инициатору репо;

один экземпляр – передается акцептанту репо;

один экземпляр – остается и хранится на Бирже как приложение к репо-соглашению.

## **§67-10. Учет и отчетность по сделкам репо, совершенных в Торговой системе ЕПТК**

743-65. Биржа ведет журнал обособленного хронологического учета зарегистрированных репо-соглашений в бумажном и электронном виде.

743-66. Биржа по сделкам репо ведет обособленный учет сделок купли-продажи ценных бумаг, совершенных сторонами в рамках зарегистрированных репо-соглашений.

## **XVI. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ДЕРИВАТИВАМИ) В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

### **§68. Общие положения организации биржевых торгов производными финансовыми инструментами (деривативами) в Торговой системе Биржи**

744. Производные финансовые инструменты (деривативы) могут обращаться на Бирже в виде производных ценных бумаг – опционов и фьючерсов на ценные бумаги.

745. В «секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов)» функционируют две торговые площадки:

торговая площадка по реализации опционов на ценные бумаги;

торговая площадка по реализации фьючерсов на ценные бумаги.

746. На торговой площадке по реализации опционов на ценные бумаги может обращаться только один вид опционов - опцион на покупку (колл);

747. На торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги обращаются следующие виды фьючерсов на ценные бумаги:

фьючерс на продажу;

фьючерс на покупку.

748. Для выставления ценных бумаг в «секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов)» эмитент или Член Биржи до подачи соответствующей заявки по указанию эмитента представляет Бирже следующие документы:

заявление эмитента на допуск производных ценных бумаг с указанием торговой площадки;

характеристика базисного актива, лежащего в основе производных ценных бумаг (ПЦБ) и обращающегося на рынке ценных бумаг;

срок действия производных ценных бумаг при их размещении или обращении;

копия Решения о выпуске эмиссионных производных ценных бумаг;

копия проспекта эмиссии производных ценных бумаг.

749. Биржа вправе запрашивать и получать от эмитента иные документы, являющиеся основанием для выставления ценных бумаг в «секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов)».

750. Биржа рассматривает представленные документы в срок не более пяти рабочих дней и выносит соответствующее решение, копия которого выдается Члену Биржи в письменном виде.

751. Принятое Биржей решение является основанием для выставления ценных бумаг и соответствующей заявки на продажу в указанной секции либо для отказа в ее выставлении.

752. В «секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов)» предусматривается применение технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием специального модуля «дериватив».

753. Режим работы Торговой системы с использованием специального модуля «дериватив» непрерывного двойного аукциона предполагает:

а) непосредственный ввод в Торговую систему трейдером Члена Биржи заявки на покупку или продажу производных ценных бумаг;

б) автоматический подбор Торговой системой противоположных заявок по производным ценных бумаг;

в) непрерывное автоматическое попарное сопоставление Торговой системой противоположных заявок по производным ценных бумаг с целью определения наличия допустимых встречных заявок;

г) при наличии допустимых встречных заявок – автоматическую фиксацию Торговой системой результатов биржевых торгов.

#### **§69. Порядок допуска к биржевым торгам и подачи заявок на реализацию опционов в Торговой системе Биржи**

754. На торговой площадке по реализации опционов на ценные бумаги заявки на продажу выставляются первоначально эмитентом опциона на покупку (колл).

755. Выставление заявки на покупку опциона, а ценные бумаги без наличия заявок на продажу соответствующего вида опциона не допускается.

756. Опционы на ценные бумаги выставляются на продажу в количестве по утвержденному проспекту эмиссии стандартными лотами (один лот – один опцион).

Торговая система при вводе заявки на продажу проверяет соответствие количества опционов в заявке – количеству опционов по проспекту эмиссии. В случае несоответствия заявки она не допускается к торгам.

757. Торги и совершение сделок с опционами эмитента проходят в три этапа:  
открытие опциона – покупка и продажа опциона с уплатой премии опциона;  
обращение опциона – перепродажа купленных опционов другим лицам;  
заккрытие опциона – исполнение или неисполнение опциона.

758. Исполнение опциона на ценные бумаги осуществляется только по истечении указанного в нем срока, то есть на конкретную дату (день).

759. Покупатель опциона на ценные бумаги имеет право исполнить опцион либо отказаться от исполнения опциона в зависимости от сложившейся ситуации на фондовом рынке.

760. На первом этапе при открытии опциона на ценные бумаги заявки могут быть следующего вида:

безадресные - при выставлении на реализацию опциона на покупку (колл) эмитентом опциона;

адресные - при подаче заявки на покупку опциона на покупку (колл) приобретателем опциона.

761. На втором этапе – владелец (приобретатель) опциона и покупатель опциона на ценные бумаги – подают только безадресные заявки.

762. На третьем этапе при исполнении опциона на ценные бумаги заявки продавца и покупателя опциона на ценные бумаги могут быть только адресные, направленные в адрес покупателя или продавца в соответствующем меню Торговой системы.

763. Ввод заявок продавцами и покупателями опциона на ценные бумаги в Торговую систему может производиться трейдерами Членов Биржи только в ходе торговых сессий.

764. Допускается ввод заявок разными трейдерами одного Члена Биржи на покупку или на продажу опционов, исполняющими приказы на покупку или на продажу от разных клиентов.

765. Выставленные заявки являются офертами и влекут обязательства выставившего их Члена Биржи заключать и исполнять сделки по продаже или покупке опциона на ценные бумаги на указанных в заявке условиях.

766. Члены Биржи несут ответственность за соответствие параметров заявок по продаже или покупке опциона на ценные бумаги требованиям, установленным настоящими Правилами.

767. Трейдер Члена Биржи на первом этапе открытия опциона на ценные бумаги указывает в заявке:

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование эмитента;

номер торгового счета клиента (ТСК в Центральном депозитарии);

ФИО или наименование клиента;

наименование депозитария, обслуживающего клиента Члена Биржи, подавшего заявку;

направление заявки (на покупку или на продажу);

тип заявки;

условия депонирования денежных средств;

количество опционов на ценные бумаги;

количество лотов;

цена единицы опциона на ценные бумаги;

количество ценных бумаг базисного актива в одном опционе;

цена исполнения опциона на ценные бумаги;

дата исполнения опциона на ценные бумаги;

другие условия и уточнения для совершения сделок.

768. Опцион на покупку (колл) и ценные бумаги, лежащие в основе базисного актива опциона на покупку, выставяемые Членом Биржи на реализацию, должны быть предварительно заблокированы на специальном счете в Центральной депозитарии с открытием торгового счета клиента в порядке, установленном законодательством.

769. Члены Биржи несут ответственность за соответствие параметров заявок в настоящей секции требованиям, установленным настоящими Правилами.

770. Трейдер Члена Биржи может ввести заявку в Торговую систему самостоятельно с рабочего терминала, либо через Главного маклера (маклера) в случае невозможности самостоятельно ввести заявку по техническим причинам.

771. Трейдер Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки путем ввода соответствующей команды в Торговую систему.

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

### **§70. Заключение сделок с опционами на ценные бумаги на первом этапе реализации опциона в Торговой системе Биржи**

773. В ходе проведения торгов в текущей торговой сессии принимают участие заявки на продажу, введенные трейдерами Членов Биржи – брокера продавца, представляющего интересы эмитента опциона и заявки на покупку, введенные трейдерами Членов Биржи – брокеров покупателей, представляющих приобретателя опциона.

774. Заявки на продажу и покупку опционов на ценные бумаги вводятся Торговую систему Биржи трейдерами Членов Биржи в ходе торговой сессии со своих торговых терминалов с применением ЭЦП.

775. Трейдер Члена Биржи брокера продавца опциона первым подает и вводит безадресную заявку в Торговую систему Биржи, при этом весь пакет выпущенных опционов на ценные бумаги подается на торги лотами, исходя из условия «один лот – один опцион» эмитента с установленными сроком и ценой исполнения.

776. В ответ на заявку трейдера Члена Биржи – брокера продавца опциона эмитента трейдеры Членов Биржи брокеров покупателей подают адресные встречные заявки с предложенной ими премией опциона на условиях продавца по сроку и цене исполнения опциона.

777. Обязательным условием заявки на покупку опциона на ценные бумаги является предварительное 100% депонирование денежных средств, исходя из цены опциона на ценные бумаги (премии).

778. В случае отсутствия 100% депонирования денежных средств для покупки опциона на ценные бумаги, заявка на покупку не принимается Торговой системой, не включается в Список заявок в настоящей секции и становится «неактивной» заявкой.

779. Удовлетворение заявки осуществляется при следующих условиях:

пересечения ее ценовых параметров премии опциона на ценные бумаги с ценовыми параметрами премии опциона на ценные бумаги заявок противоположной направленности;

соблюдения принципа выбора наилучшей цены (среди заявок на покупку максимальная цена по премии опциона на ценные бумаги, среди заявок на продажу минимальная цена по премии опциона).

780. Пересечение ценовых условий имеет место:

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

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

781. При пересечении ценовых условий сделка осуществляется:

по наилучшей цене опциона на ценные бумаги заявки Члена Биржи, находящейся в Списке заявок секции Торговой системы;

в случае равенства наилучших цен опциона на ценные бумаги в Списке заявок секции Торговой системы, приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени.

782. Количество заявленных к покупке или продаже ценных бумаг и сумма депонированных денежных средств в заявке на покупку не являются приоритетами при заключении сделки.

783. Фиксация сделки осуществляется в автоматическом режиме Торговой системой при пересечении ценовых условий заявок на продажу и встречной заявки на покупку.

784. Зафиксированная сделка купли-продажи опциона на ценные бумаги отражается в Торговой системе в реестре исполненных сделок купли-продажи опционов на ценные бумаги, доступном участникам торгов.

785. После совершения сделки оформляется опционный контракт на право купли-продажи ценных бумаг по типовой форме (приложение № 8а) в электронном формате с использованием ЭЦП трейдеров Членов Биржи и зарегистрированный Главным маклером с помощью своей ЭЦП в установленном порядке.

786. Зарегистрированный Главным маклером опционный контракт на право купли-продажи ценных бумаг отправляется на терминалы трейдеров Членов Биржи - участников сделки.

787. Одновременно Маклериатом Биржи в адрес РКП Биржи отправляется электронный реестр совершенных сделок по опционам на ценные бумаги в этот торговый день.

788. После окончания торговой сессии Торговая система формирует реестр реализованных опционов на ценные бумаги в разрезе продавцов и покупателей с учетом срока действия опционов на ценные бумаги для последующего процесса закрытия опциона.

789. При получении реестра реализованных опционов на ценные бумаги РКП Биржи проводит расчет обязательств сторон и обеспечивает на условиях «поставки против платежа»:

перевод денежных средств продавцу (эмитент опциона) в размере суммы сделки (произведение цены опциона на ценные бумаги (премии) на количество купленных опционов на ценные бумаги);

перевод количества купленных опционов на ценные бумаги покупателю (приобретатель опциона на ценные бумаги) на его счет в обслуживающем депозитарии.

### **§71. Обращение приобретенных опционов на ценные бумаги в Торговой системе Биржи с целью их перепродажи на втором этапе**

790. После приобретения (покупки опциона на ценные бумаги) владелец получает право перепродажи опциона в течение срока его действия до даты исполнения опциона.

791. В случае перепродажи владелец опциона обеспечивает блокировку заявленного количества опционов на биржевые торги и подает соответствующую заявку на биржевые торги.

792. Цена опциона (премия) устанавливается продавцом (владельцем опциона) самостоятельно с учетом сложившейся рыночной ситуации и может отличаться от цены приобретенного опциона.

793. Заявки на покупку опциона принимаются Торговой системой при условии 100% депонирования денежных средств от цены опциона (премии).

794. Заявки на продажу и встречные заявки на покупку опциона подаются в Торговую систему в виде безадресных заявок с указанием количества лотов и цены предложения или спроса.

795. Фиксация сделки осуществляется в автоматическом режиме Торговой системой при пересечении ценовых условий заявок на продажу и встречной заявки на покупку и совпадении параметров опциона.

796. После совершения сделки оформляется договор купли-продажи опционов по типовой форме (приложение № 8б) в электронном формате с использованием ЭЦП трейдеров Членов Биржи и зарегистрированный Главным маклером с помощью своей ЭЦП в установленном порядке.

797. Зарегистрированный Главным маклером договор купли-продажи опционов отправляется на терминалы трейдеров Членов Биржи - участников сделки.

798. Одновременно Маклериатом Биржи в адрес РКП Биржи отправляется электронный реестр совершенных сделок по опционам в этот торговый день.

799. После окончания торговой сессии Торговая система формирует реестр реализованных опционов в разрезе продавцов и покупателей с учетом срока действия опционов для последующего процесса закрытия опциона и ставит покупателя опциона (все необходимые его параметры) вместо предыдущего владельца в очередь Списка заявок на исполнение опциона.

800. При получении реестра реализованных опционов РКП Биржи проводит расчет обязательств сторон и обеспечивает на условиях «поставки против платежа»:

перевод денежных средств продавцу (владелец опциона) в размере суммы сделки (произведение цены опциона (премии) на количество купленных опционов) на его расчетный счет в обслуживающем банке;

перевод количества купленных опционов покупателю опциона на его счет у инвестиционного посредника, оказывающего ему депозитарные услуги.

## **§72. Заключение сделок с опционами на ценные бумаги на третьем этапе и процесс закрытия опциона в Торговой системе Биржи**

801. Для закрытия опциона на ценные бумаги на дату его исполнения Торговая система формирует специальное меню «закрытие и исполнение опциона на ценные бумаги».

802. Трейдер Члена Биржи, представляющего эмитента опциона, в день исполнения опциона с началом торговой сессии вводит адресную заявку на исполнение, предполагающую соответствующую продажу базисного актива, лежащего в основе опциона.

803. Если эмитент опциона в день исполнения опциона не обеспечил ввод заявки на исполнение опциона, то это считается нарушением настоящих Правил, и к нему применяются штрафные санкции, определенные договором купли-продажи опциона, где он выступает продавцом опциона.

804. Торговая система при вводе заявки трейдером Члена Биржи, представляющего эмитента опциона, проверяет соответствие параметров заявки данным реестра реализованных опционов, находящегося в базе данных Торговой системы.

805. Если параметры заявки трейдера Члена Биржи, представляющего эмитента опциона, соответствуют реестру реализованных опционов, то Торговая система допускает заявку к исполнению и ставит в очередь в «Списке заявок к исполнению» торговой площадки по реализации опционов.

806. Трейдер Члена Биржи, представляющего покупателя опциона, зарегистрированный Торговой системой и находящийся в «реестре реализованных опционов», вводит заявку на подтверждение исполнения опциона в соответствующем меню Торговой системы.

807. При вводе заявки на исполнение купленного опциона на покупку (колл):

со стороны эмитента опциона – требуется блокировка всех ценных бумаг, лежащих в основе опциона (величина базисного актива определяется произведением количества опционов и количества ценных бумаг в одном опционе);

со стороны покупателя – требуется 100% депонирование денежных средств в размере заявленной заявки (произведение количества опционов, количества ценных бумаг в одном опционе и цены исполнения опциона).

808. При вводе заявки на исполнение купленного опциона на продажу (пут):

со стороны эмитента опциона – требуется блокировка всех ценных бумаг, лежащих в основе опциона (величина базисного актива определяется произведением количества опционов на количество ценных бумаг в одном опционе).

со стороны покупателя - требуется 100% депонирование денежных средств в размере заявленной заявки (произведение количества опционов, количества ценных бумаг в одном опционе и цены исполнения опциона);

809. Торговая система после ввода заявок осуществляет проверку параметров, введенной заявки трейдера Члена Биржи со стороны покупателя опциона и заявки со стороны трейдера Члена Биржи, представляющего эмитента опциона.

810. В случае совпадения параметров по всем позициям опциона Торговая система фиксирует:

исполнение опциона на ценные бумаги;

сделку купли-продажи базисного актива, лежащего в основе опциона.

811. После исполнения опциона в Торговой системе оформляется опционный договор купли-продажи ценных бумаг базисного актива по типовой форме (приложение № 8в) с применением ЭЦП трейдеров Членов Биржи и зарегистрированный Главным маклером с помощью своей ЭЦП в установленном порядке.

812. Зарегистрированный Главным маклером опционный договор купли-продажи ценных бумаг базисного актива отправляется на терминалы трейдеров Членов Биржи - участников сделки.

813. Одновременно Маклериатом Биржи в адрес РКП Биржи отправляется электронный реестр совершенных сделок по исполнению опционов в этот торговый день.

814. В случае со стороны покупателя (приобретателя опциона) намерения не исполнять опцион из-за сложившейся рыночной ситуации, он имеет право выдать соответствующий приказ трейдеру Члена Биржи, с которым он имеет соответствующий договор поручения (либо генеральный договор на оказание услуг).

815. При получении приказа от покупателя (приобретателя опциона) трейдер Члена Биржи вводит заявку на подтверждение «не исполнения опциона» в соответствующем меню Торговой системы путем ввода команды «подтверждаю не исполнение опциона».

816. Торговая система после получения и обработки поступившей команды «не исполнения опциона» отражает этот вид опциона в реестре неисполненных опционов.

817. В случае отсутствия по окончании торговой сессии заявки покупателя (приобретателя опциона), подтверждающей исполнение опциона – это считается подтверждением неисполнения опциона, и Торговая система отражает этот вид опциона в реестре неисполненных опционов.

818. По окончании торговой сессии по закрытию опционов Маклериатом Биржи в адрес РКП Биржи отправляется электронный реестр совершенных сделок:

по исполнению опционов на дату исполнения;

по неисполнению опционов на дату исполнения.

### **§73. Действия Биржи по закрытию опционов на дату исполнения в Торговой системе Биржи**

819. По исполненным опционам на покупку (колл) на основании представленного Маклериатом Биржи реестра РКП Биржи производит расчет обязательств сторон и обеспечивает на условиях «поставки против платежа»:

перевод денежных средств продавцу (эмитент опциона) – в размере стоимости базисного актива (сумма сделки - произведение цены исполнения опциона и количества ценных бумаг, лежащих в основе одного опциона, и количества реализованных опционов) – на его расчетный счет в обслуживающем банке;

перевод покупателю (держателю опциона) – количества ценных бумаг (базисного актива) на основании купленных опционов на его счет в обслуживающем депозитарии.



820. По неисполненным опционам РКП Биржи представляет реестр неисполненных опционов в Центральный депозитарий, а также эмитенту опционов для их последующего погашения (аннулирования) в установленном порядке.

821. По завершению торговой сессии Маклериат Биржи оформляет в электронной форме «Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) на торговой площадке по реализации опционов эмитента (приложение № 3и).

822. Указанный документ хранится в базе данных Торговой системы Биржи и может по необходимости оформляться в бумажном виде по соответствующему запросу.

#### **§74. Общие условия реализации фьючерсов на ценные бумаги в Торговой системе Биржи**

823. На торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги обращаются следующие фьючерсные контракты :

фьючерс на продажу;

фьючерс на покупку.

824. На Бирже обращаются только поставочные фьючерсы на ценные бумаги. Поставочный фьючерс предполагает, что на дату исполнения контракта покупатель должен приобрести, а продавец продать установленное в спецификации количество базисного актива.

825. Поставка осуществляется по котировальной цене, зафиксированной:

либо на дату купли-продажи фьючерса на ценные бумаги;

либо на дату исполнения фьючерса - поставки ценных бумаг, лежащих в основе базисного актива.

826. Сторона по сделке, которая обязуется поставить базовый актив по контракту, открывает «короткую» позицию, т.е. продает фьючерсный контракт. Сторона по сделке, обязавшаяся приобрести и, соответственно, оплатить актив по контракту, открывает «длинную» позицию, т.е. покупает фьючерсный контракт.

827. Для реализации фьючерсов на продажу на биржевых торгах эмитент обязан обеспечить блокировку ценных бумаг, составляющих базисный актив фьючерсного контракта, в Центральном депозитарии. При этом блокировка действует до момента истечения контракта.

828. Для реализации фьючерсов на покупку на биржевых торгах эмитент обязан обеспечить депонирование денежных средств в размере 20% от суммы базисного актива на своем счете в расчетно-клиринговой палате Биржи.

829. Цена реализуемого эмитентом фьючерса на продажу или на покупку определяется им самостоятельно, исходя из сложившейся рыночной ситуации.

830. Исполнение фьючерсного контракта осуществляется только по истечении указанного в нем срока, то есть на конкретную дату (день) поставки ценных бумаг.

831. Конечный (последний) покупатель фьючерса на ценные бумаги имеет безусловное право получить количество ценных бумаг, лежащих в основе базисного актива. В случае отказа покупателя от поставки ценных бумаг по разным причинам он выплачивает продавцу штраф в соответствии с фьючерсным контрактом.

#### **§75. Этапы совершение сделок и виды заявок с фьючерсами на ценные бумаги в Торговой системе Биржи**

832. Торги и совершение сделок с фьючерсами проходят в следующие этапы:

открытие фьючерса – выставление эмитентом (продавцом) фьючерса на ценные бумаги на биржевые торги и покупка фьючерса первым покупателем;

обращение фьючерса на ценные бумаги – перепродажа (совершение обратной сделки) первым покупателем и последующим владельцем фьючерса до даты исполнения фьючерсного контракта;

закрытие фьючерса – поставка ценных бумаг, лежащих в основе фьючерсного контракта, эмитентом фьючерса последнему покупателю.

833. На первом этапе при открытии фьючерса заявки могут быть следующего вида: безадресные – при выставлении эмитентом фьючерса на продажу или на покупку; адресные – при подаче заявки на покупку фьючерса на продажу или фьючерса на покупку со стороны потенциальных покупателей фьючерса.

834. На втором этапе владелец (приобретатель) фьючерса и покупатель фьючерса – подают только безадресные заявки.

835. На третьем этапе при исполнении фьючерса заявки продавца (эмитента фьючерса) и последнего покупателя фьючерса могут быть только адресные, направленные в адрес покупателя или продавца в соответствующем меню Торговой системы.

#### **§76. Условия подачи заявок на реализацию фьючерсов на ценные бумаги в Торговой системе Биржи**

836. На торговой площадке «по реализации фьючерсов на ценные бумаги» заявки на продажу выставляются первоначально эмитентом фьючерса на ценные бумаги, лежащие в основе базисного актива фьючерса.

837. Выставление заявки на покупку фьючерса без наличия заявок на продажу соответствующего базисного актива фьючерса не допускается.

838. При выставлении эмитентом фьючерса на продажу или фьючерса на покупку его заявка на продажу должна содержать основные параметры, необходимые для реализации и совершения сделки:

- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- наименование эмитента;
- номер торгового счета эмитента (ТСК в Центральном депозитарии);
- наименование депозитария, обслуживающего эмитента, подавшего заявку;
- вид фьючерса;
- тип заявки;
- условия депонирования денежных средств;
- количество фьючерсов;
- количество лотов;
- цена фьючерса как самостоятельной производной ценных бумаг;
- количество ценных бумаг базисного актива в одном фьючерсе;
- условия определения цен исполнения фьючерса;
- дата исполнения и поставки фьючерса;
- другие условия и уточнения для совершения сделок.

839. Фьючерсы на ценные бумаги выставляются на продажу в количестве по утвержденному проспекту эмиссии стандартными лотами. Торговая система при вводе заявки на продажу проверяет соответствие количества фьючерса в заявке количеству фьючерсов по проспекту эмиссии. В случае несоответствия заявки проспекту эмиссии эмитента она не допускается к торгам.

840. Величина лота определяется исходя из правила: один лот - один фьючерс. Количество лотов может быть кратным количеству ценных бумаг.

841. Ввод заявок продавцами и покупателями фьючерса в Торговую систему может производиться трейдерами Членов Биржи только в ходе торговых сессий.

842. Допускается ввод заявок разными трейдерами одного Члена Биржи на покупку или на продажу фьючерсов, исполняющими приказы на покупку или на продажу от разных клиентов.

843. Выставленные заявки являются офертами и влекут обязательства выставившего их Члена Биржи заключать и исполнять сделки по продаже или покупке фьючерса на указанных в заявке условиях.

844. При выставлении на реализацию фьючерса на продажу эмитент должен предварительно обеспечить блокировку на специальном счете в Центральном депозитарии с открытием торгового счета клиента (ТСК):

количества фьючерсов на ценные бумаги, которые он выставляет на торги по утвержденному проспекту эмиссии;

количества ценных бумаг, лежащих в основе базисного актива фьючерсов, которые он выставляет на торги по утвержденному проспекту эмиссии.

845. При выставлении на реализацию фьючерса на покупку эмитент должен:

предварительно задепонировать в РКП Биржи сумму денежных средств, исходя из стоимости базисного актива (произведение количества выпущенных фьючерсов, количества ценных бумаг базисного актива в одном фьючерсе и цены исполнения фьючерса), в размере не менее 20% от стоимости базисного актива;

предварительно обеспечить блокировку количества фьючерсов на ценные бумаги, которые он выставляет на торги по утвержденному проспекту эмиссии, на специальном счете в Центральном депозитарии с открытием торгового счета клиента (ТСК).

846. Стоимость базисного актива при выставлении на биржевые торги фьючерсов на покупку, как эмитируемых самостоятельно ценных бумаг, определяется эмитентом исходя из величины котировальной цены на дату выставления. Стоимость базисного актива в случае отсутствия биржевой котировальной цены определяется эмитентом исходя из номинальной стоимости ценной бумаги, являющейся базисным активом фьючерса.

847. В случае наличия необходимого размера денежных средств у эмитента фьючерса на покупку, выставившего заявку на реализацию фьючерса, Торговая система включает заявку с присвоением очередного номера в порядке последовательности в Список заявок.

848. В случае отсутствия необходимого размера денежных средств у эмитента фьючерса на покупку, выставившего заявку на реализацию фьючерса, Торговая система не включает заявку в очередь Списка заявок, переводя её в категорию «неактивных».

849. Трейдер Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки на реализацию фьючерсов в соответствии с поступающими в ходе торгов приказами клиентов, путем ввода соответствующих команд в Торговую систему.

850. Изменение параметров введенной заявки осуществляется трейдерами Членов Биржи путем ее снятия и ввода вместо нее новой заявки с обновленными параметрами.

851. Члены Биржи несут ответственность:

за соответствие параметров заявок по фьючерсам на ценные бумаги в данной секции требованиям, установленным настоящими Правилами;

за своевременность подачи заявок на биржевые торги в соответствии с приказами клиентов.

## **§77. Заключение сделок с фьючерсами на ценные бумаги на первом этапе в Торговой системе Биржи**

852. В ходе проведения торгов в торговой сессии принимают участие безадресные заявки на продажу фьючерсов и адресные (встречные заявки) на покупку по соответствующей заявке на продажу, введенные трейдерами Членов Биржи в Торговую систему в течение данной торговой сессии, и неисполненные заявки предыдущих торговых сессий.

853. Первым подает и вводит безадресную заявку трейдер Члена Биржи, представляющего эмитента фьючерса, при этом весь пакет выпущенных фьючерсов подается на торги лотами, исходя из условия «один лот – один фьючерс» с установленными сроком и ценой исполнения.

854. В ответ на заявку продавца фьючерса покупатели подают адресные встречные заявки с предложенной ими ценой фьючерса на условиях продавца по сроку и цене исполнения фьючерса.

855. Обязательным условием заявки на покупку фьючерса является предварительное 100% депонирование денежных средств, исходя из цены фьючерса.

856. В случае отсутствия 100% депонирования денежных средств по цене фьючерса, заявка на покупку Торговой системой не принимается и в Список заявок не включается.

857. Удовлетворение заявки осуществляется при следующих условиях:  
пересечения ее ценовых параметров (цена фьючерса) с ценовыми параметрами заявок противоположной направленности;

соблюдения принципа выбора наилучшей цены (среди заявок на покупку максимальная цена по цене фьючерса, среди заявок на продажу минимальная цена по цене фьючерса).

858. Пересечение ценовых условий имеет место:

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

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

859. При пересечении ценовых условий сделка осуществляется:

по наиболее высокой цене фьючерса заявки Члена Биржи, находящейся в Списке заявок секции Торговой системы на покупку, и наиболее низкой цене фьючерса заявки Члена Биржи на продажу;

в случае равенства наилучших цен фьючерса в Списке заявок, приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени.

860. Фиксация сделки осуществляется при пересечении ценовых условий: по наиболее высокой цене заявки на покупку, равной или превышающей цену встречной заявки на продажу. При этом цена зафиксированной сделки будет равна цене заявки на покупку.

861. Количество заявленных к покупке или к продаже ценных бумаг и сумма депонированных денежных средств в заявке на покупку не являются приоритетными при заключении сделки.

862. Фиксация сделки осуществляется в автоматическом режиме Торговой системой при пересечении ценовых условий заявки на продажу и встречной заявки на покупку.

863. Зафиксированная сделка купли-продажи фьючерса отражается в Торговой системе в реестре исполненных сделок, доступном участникам биржевых торгов.

864. После совершения сделки Торговой системой Биржи оформляется фьючерсный контракт на поставку ценных бумаг по типовой форме (приложение № 8г) в электронном формате с использованием ЭЦП трейдеров Членов Биржи, который регистрируется Главным маклером с помощью ЭЦП в установленном порядке.

865. Зарегистрированный Главным маклером договор купли-продажи фьючерса на ценные бумаги отправляется на терминалы трейдеров Членов Биржи - контрагентов по сделке.

866. Маклериат Биржи после окончания торговой сессии в этот же торговый день отправляет РКП Биржи электронный реестр совершенных фьючерсных сделок.

867. По окончании торговой сессии Торговая система составляет реестр реализованных фьючерсов в разрезе продавцов и покупателей с учетом срока действия фьючерсов для последующего закрытия фьючерсов на даты их исполнения (поставки ценных бумаг, лежащих в основе базисного актива).

868. При получении реестра совершённых фьючерсных сделок РКП Биржи проводит расчет обязательств сторон и обеспечивает на условиях «поставки против платежа»:

перевод денежных средств продавцу (эмитенту фьючерса) в размере суммы сделки (произведение цены одного фьючерса и количества купленных фьючерсов);

перевод количества купленных фьючерсов покупателю (приобретатель фьючерса) на его счет в обслуживающем депозитарии.

## **§78. Обращение приобретенных фьючерсов в Торговой системе Биржи с целью их перепродажи на втором этапе**

869. После приобретения (покупки фьючерса) владелец получает право перепродажи фьючерса в течение срока его действия до даты исполнения фьючерса и поставки ценных бумаг.

870. В случае перепродажи владелец фьючерса обеспечивает блокировку заявленного количества фьючерсов на биржевые торги и подает соответствующую заявку в Торговую систему.

871. Цена фьючерса устанавливается продавцом (владельцем фьючерса) самостоятельно с учетом сложившейся рыночной ситуации и может отличаться от цены приобретения фьючерса.

872. При покупке фьючерса покупатель при вводе заявки на покупку обязан обеспечить депонирование денежных средств в размере не менее 100% от цены фьючерса, выставленного продавцом.

873. Заявки на продажу и встречные заявки на покупку фьючерса подаются в Торговую систему в виде безадресных заявок с указанием количества лотов и цены предложения или спроса.

874. Фиксация сделки осуществляется в автоматическом режиме Торговой системой при пересечении ценовых условий заявки на продажу и встречной заявки на покупку и совпадении параметров фьючерса.

875. После совершения сделки оформляется договор купли-продажи фьючерса на ценные бумаги по типовой форме (приложение № 8д) в электронном формате с использованием ЭЦП трейдеров Членов Биржи, и который регистрируется Главным маклером с помощью ЭЦП в установленном порядке.

876. Зарегистрированный Главным маклером договор купли-продажи фьючерсов отправляется на терминалы трейдеров Членов Биржи – контрагентов по сделке.

877. Маклериат Биржи после окончания торговой сессии в этот же торговый день отправляет РКП Биржи электронный реестр совершенных фьючерсных сделок.

878. После окончания торговой сессии Торговая система формирует реестр реализованных фьючерсов в разрезе продавцов и покупателей с учетом срока действия фьючерсов для последующего закрытия фьючерсов и ставит покупателей фьючерсов (все необходимые их параметры) вместо предыдущих владельцев в очередь Списка заявок на исполнение фьючерсов.

879. При получении реестра совершённых фьючерсных сделок РКП Биржи проводит расчет обязательств сторон и обеспечивает на условиях «поставки против платежа»:

перевод денежных средств продавцу (владелец фьючерса) в размере суммы сделки (произведение цены фьючерса и количества купленных фьючерсов);

перевод количества купленных фьючерсов покупателю фьючерса на его счет в обслуживающем депозитарии.

## **§79. Заключение сделок с фьючерсами в процессе закрытия и исполнения фьючерса на третьем этапе в Торговой системе Биржи**

880. Для закрытия фьючерса на дату его исполнения Торговая система формирует специальное меню «закрытие и исполнение фьючерса эмитента».

881. Трейдер Члена Биржи, представляющего эмитента фьючерса, в день исполнения фьючерса с началом торговой сессии вводит адресную заявку на исполнение, предполагающую соответствующую продажу базового актива, лежащего в основе фьючерса.

882. Если эмитент фьючерса в день исполнения фьючерса не обеспечил ввод заявки на исполнение фьючерса, то это считается нарушением настоящих Правил, и к нему

применяются штрафные санкции, определенные договором купли-продажи фьючерса, в котором он выступает продавцом фьючерса.

883. Торговая система при вводе заявки трейдером Члена Биржи, представляющего эмитента фьючерса, проверяет соответствие параметров заявки данным реестра реализованных фьючерсов, находящегося в базе данных Торговой системы.

884. Если параметры заявки трейдера Члена Биржи, представляющего эмитента фьючерса, соответствуют реестру реализованных фьючерсов, то Торговая система допускает заявку к исполнению и ставит её в очередь в «Список заявок к исполнению» торговой площадки по реализации фьючерсов.

885. Трейдер Члена Биржи, представляющий покупателя фьючерса, зарегистрированного Торговой системой и находящегося в «реестре реализованных фьючерсов», вводит заявку на подтверждение исполнения фьючерса в соответствующем меню Торговой системы.

886. При вводе заявки на исполнение купленного фьючерса на продажу:

со стороны эмитента фьючерса – требуется блокировка всех ценных бумаг, лежащих в основе фьючерса (величина базового актива, определяется произведением количества фьючерсов и количества ценных бумаг в одном фьючерсе);

со стороны покупателя – требуется 100% депонирование денежных средств в размере заявленной заявки по величине базисного актива (произведение количества фьючерсов, количества ценных бумаг в одном фьючерсе и цены исполнения (поставки)) фьючерса.

887. При вводе заявки на исполнение купленного фьючерса на покупку:

со стороны эмитента фьючерса – требуется 100% депонирование денежных средств в размере поданной заявки (произведение количества фьючерсов, количества ценных бумаг в одном фьючерсе и цены исполнения фьючерса);

со стороны покупателя – требуется блокировка всех ценных бумаг, лежащих в основе фьючерса (величина базисного актива определяется произведением количества фьючерсов и количества ценных бумаг в одном фьючерсе).

888. Торговая система после ввода заявок осуществляет проверку параметров введенной заявки трейдера Члена Биржи со стороны покупателя фьючерса и заявки со стороны трейдера Члена Биржи, представляющего эмитента фьючерса.

889. В случае совпадения параметров по всем позициям фьючерса Торговая система фиксирует:

исполнение фьючерса на поставку ценных бумаг;

сделку купли-продажи базисного актива, лежащего в основе фьючерса.

890. После исполнения фьючерса в Торговой системе оформляется договор купли-продажи ценных бумаг по фьючерсному контракту № ФК по типовой форме (приложение № 8е) с применением ЭЦП трейдеров Членов Биржи, который регистрируется Главным маклером с помощью ЭЦП в установленном порядке.

891. Зарегистрированный Главным маклером договор купли-продажи ценных бумаг по фьючерсному контракту № ФК отправляется Торговой системой на терминалы трейдеров Членов Биржи – контрагентов сделки.

892. Маклериат Биржи после окончания торговой сессии в этот же торговый день отправляет РКП Биржи электронный реестр совершенных фьючерсных сделок.

893. В случае отсутствия по окончании торговой сессии заявки покупателя (приобретателя фьючерса) или заявки эмитента фьючерса, подтверждающей исполнение фьючерса, Торговая система регистрирует отказ от исполнения фьючерса контрагентом (контрагентами) и отражает его в реестре неисполненных фьючерсов.

894. По окончании торговой сессии по закрытию фьючерсов Маклериатом Биржи отправляется РКП Биржи электронный реестр совершенных сделок:

исполненных фьючерсов на дату исполнения с поставкой ценных бумаг и денежных средств;

неисполненных фьючерсов на дату исполнения.

## **§80. Действия Биржи по закрытию фьючерсов на ценные бумаги на дату исполнения в Торговой системе Биржи и ответственность сторон**

895. По исполненным фьючерсам на основании представленного Маклериатом Биржи реестра РКП Биржи производит расчет обязательств сторон и обеспечивает на условиях «поставка против платежа»:

а) по фьючерсам на продажу ценных бумаг:

перевод денежных средств продавцу (эмитенту фьючерса) – в размере стоимости базисного актива (произведение цены исполнения фьючерса, количества ценных бумаг, лежащих в основе одного фьючерса, и количества реализованных фьючерсов) – на его расчетный счет в обслуживающем банке;

перевод покупателю фьючерса – количества ценных бумаг (базисного актива) на основании купленных фьючерсов на его счет в обслуживающем депозитарии.

б) по фьючерсам на покупку ценных бумаг:

перевод продавцу фьючерса (эмитенту фьючерса) – количества ценных бумаг (базисного актива) на основании купленных фьючерсов на его счет в обслуживающем депозитарии;

перевод денежных средств покупателю – в размере стоимости базисного актива (произведение цены исполнения фьючерса, количества ценных бумаг, лежащих в основе одного фьючерса, и количества реализованных фьючерсов) – на его расчетный счет в обслуживающем банке.

896. По неисполненным фьючерсам РКП Биржи представляет в Центральный депозитарий, а также эмитенту фьючерса реестр неисполненных фьючерсов для их последующего погашения (аннулирования) в установленном порядке.

897. В случае истечения фьючерсного контракта, при отсутствии ценных бумаг у продавца фьючерса на продажу на дату поставки, покупатель фьючерса (владелец фьючерса) имеет право взимания штрафа с виновной стороны в соответствии с договором.

898. В случае исполнения фьючерсного контракта со стороны продавца фьючерса на продажу на дату поставки, при отсутствии денежных средств у покупателя (владелец фьючерса), продавец имеет право взимания штрафа с виновной стороны в соответствии с договором.

899. В случае исполнения фьючерсного контракта, при отсутствии денежных средств у продавца фьючерса на покупку на дату поставки, покупатель фьючерса (владелец фьючерса) имеет право взимания штрафа с виновной стороны в соответствии с договором.

900. В случае исполнения фьючерсного контракта со стороны продавца фьючерса на покупку на дату поставки, при отсутствии ценных бумаг у покупателя (владелец фьючерса), продавец имеет право взимания штрафа с виновной стороны в соответствии с договором.

901. По завершению торговой сессии Маклериат Биржи оформляет в электронной форме «Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги (приложение № 3к).

902. Указанный документ хранится в базе данных Торговой системы Биржи и может по необходимости оформляться в бумажном виде по соответствующему запросу.

## **XVII. ОРГАНИЗАЦИЯ ТОРГОВ В СЕКЦИИ РЕАЛИЗАЦИИ КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ С ОСОБЫМИ УСЛОВИЯМИ РАСЧЕТОВ В СЕКЦИИ № 9 ТОРГОВОЙ СИСТЕМЫ БИРЖИ**

**§81. Общие условия организации торгов по сделкам с особыми условиями расчетов в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

903. В секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями

расчетов предусматривается функционирование следующих торговых площадок:

торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту;

торговая площадка по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц;

торговая площадка по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией.

904. На торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту предусматривается совершение сделок с корпоративными ценными бумагами, выпускаемые коммерческими банками и акционерными обществами Республики Узбекистан при их размещении на первичном рынке и обращении на вторичном рынке.

905. При этом продавцом на «торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту» может выступать:

а) или резидент Республики Узбекистан при размещении и обращении корпоративных ценных бумаг;

б) или нерезидент Республики Узбекистан – владелец корпоративных ценных бумаг, выпущенных резидентами Республики Узбекистан.

906. Покупателем на «торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту» может выступать только нерезидент Республики Узбекистан с оплатой в соответствующем виде иностранной валюты.

907. На «торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц» предусматривается совершение сделок с ценными бумагами акционерных обществ Республики Узбекистан при их обращении на вторичном рынке.

908. При этом на «торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц» продавцом и покупателем может выступать только физическое лицо - резидент Республики Узбекистан при установленном объеме совершаемых сделок в пределах установленного лимита в соответствии с настоящими Правилами.

909. На торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией предусматривается совершение сделок с ценными бумагами акционерных обществ Республики Узбекистан при их обращении на вторичном рынке, выставляемые в установленном законодательством порядке.

910. В секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов предусматривается технология «непрерывного двойного аукциона» с заключением сделок с использованием «общего модуля», с соблюдением следующих условий:

а) для торговой площадки по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту:

- подача заявок производится трейдерами Членов Биржи, выступающими со стороны продавцов и покупателей, только безадресного типа в электронной форме с применением ЭЦП;

- определение продавцом самостоятельно цены выставления в зависимости от рыночной ситуации и по величине или равной или превышающей биржевую котировальную цену (цену открытия) при реализации ценных бумаг за иностранную валюту;

- механизм применения спреда при выставлении заявок на покупку и продажу не применяется;

- предварительное 100% депонирование денежных средств для совершения сделки за иностранную валюту со стороны покупателя;

- включение цены совершенной сделки в котировальный лист для расчета котировальной цены ценной бумаги по алгоритму в модуле расчета котировальных цен Торговой системы.

б) для «торговой площадки по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц»:



- подача заявок производится трейдерами Членов Биржи, выступающими со стороны продавцов и покупателей, только безадресного типа в электронной форме с применением ЭЦП;

- при подаче заявок на покупку и продажу ценных бумаг цена выставления в заявках определяется с учетом котировальной цены (цена открытия на дату торгов) и величины установленного спреда для определенных категорий ценных бумаг, включенных в биржевой котировальный лист;

- отсутствие механизма предварительного депонирования и проведение расчетов по оплате сделки напрямую, минуя клиринговую палату Биржи;

- включение цены совершенной сделки в котировальный лист для расчета котировальной цены ценной бумаги по алгоритму в модуле расчета котировальных цен Торговой системы.

в) для торговой площадки по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией:

- подача заявок производится трейдерами Членов Биржи, выступающими со стороны продавцов и покупателей, только безадресного типа в электронной форме с применением ЭЦП;

- при подаче заявок на покупку и продажу ценных бумаг цена выставления в заявках определяется с учетом котировальной цены (цена открытия на дату торгов) и величины установленного спреда для определенных категорий ценных бумаг, включенных в биржевой котировальный лист;

- предварительное депонирование денежных средств для совершения сделки со стороны покупателя в размере не менее 15 % от цены выставляемого пакета корпоративных ценных бумаг;

- включение цены совершенной сделки в котировальный лист для расчета котировальной цены ценной бумаги по алгоритму в модуле расчета котировальных цен Торговой системы.

911. Заявки, введенные Членом Биржи в Торговую систему на всех торговых площадках, могут быть односторонними или двухсторонними.

912. Односторонние заявки вводятся в Торговую систему:

или только на продажу ценной бумаги;

или только на покупку ценной бумаги.

913. Двухсторонние заявки вводятся в Торговую систему на продажу и на покупку ценных бумаг двумя трейдерами одного Члена Биржи.

914. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии у Члена Биржи не менее двух трейдеров, один из которых подает заявку на продажу, а другой - заявку на покупку.

915. При выставлении двухсторонних заявок Член Биржи вправе исполнять поручения по приказам на покупку и продажу ценной бумаги одного эмитента только от разных клиентов.

916. Размещение и обращение ценных бумаг в настоящей секции Торговой системы Биржи производится только после включения ценных бумаг в биржевой котировальный лист.

## **§82. Организации торгов на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

### **I. Условия размещения корпоративных ценных бумаг на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

917. Для размещения эмиссий корпоративных ценных бумаг с расчетами за иностранную валюту эмитент представляет на Биржу до торгов следующие документы:  
заявление эмитента, с указанием причин выставления;

решение соответствующего органа управления эмитента о выставлении на Биржу пакета акций (всей или части эмиссии акций);  
срок размещения и дата окончания размещения акций;  
цена размещения, установленная высшим органом управления акционерным обществом;  
копия Решения о выпуске акций;  
копия проспекта эмиссии акций.

918. Биржа вправе запрашивать и получать от эмитента иные документы, являющиеся основанием для выставления ценных бумаг торговой площадке по размещению акций листинговых компаний в секции № 4.

919. Биржа рассматривает представленные документы в срок не более пяти рабочих дней и выносит соответствующее решение, копия которого выдается Члену Биржи в письменной или отправляется на его e-mail в электронной форме.

920. Принятое Биржей решение является основанием для выставления ценных бумаг и оформления Членом Биржи - продавцом соответствующей заявки на продажу в указанной торговой площадке, либо для отказа в ее выставлении на указанной торговой площадке.

## **II. Условия подачи заявок трейдерами Членов Биржи на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

921. Трейдеры Членов Биржи могут вводить заявки на совершение сделок в настоящей торговой площадке в ходе торговой сессии со своих рабочих терминалов.

922. Заявки на совершение сделок при размещении и обращении ценных бумаг вводятся трейдерами Членов Биржи в электронном виде с применением ЭЦП с рабочих терминалов в форме стандартного лота (тип заявки в меню рабочего терминала «нормальная»), при котором один лот содержит одну ценную бумагу.

923. В заявке на продажу ценных бумаг по сделке должны быть указаны:  
код (идентификатор) Члена Биржи;  
код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;  
код клиента, присвоенный Центральным депозитарием его наименование и местонахождение;  
ФИО или наименование клиента;  
наименование инвестиционного посредника, оказывающего депозитарные услуги клиенту Члена Биржи, подавшего заявку;  
цена выставления (предложения) за единицу ценной бумаги в иностранной валюте;  
количество лотов;  
количество ценных бумаг в одном лоте (исходя из равенства один лот – одна ценная бумага);  
код расчетов.

924. В заявке на покупку ценных бумаг по сделке должны быть указаны:  
код (идентификатор) Члена Биржи;  
код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;  
код клиента, присвоенный Центральным депозитарием его наименование и местонахождение;  
ФИО или наименование клиента;  
наименование инвестиционного посредника, оказывающего депозитарные услуги клиенту Члена Биржи, подавшего заявку;  
цена выставления (спроса) за единицу ценной бумаги в иностранной валюте;  
количество стандартных лотов;  
количество ценных бумаг в одном стандартном лоте (исходя из равенства один лот = одна ценная бумага);  
код расчетов.

### **III. Определение цены выставления и условия депонирования денежных средств на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

925. Эмитент при размещении ценных бумаг или владелец ценных бумаг при их обращении самостоятельно определяет цену выставления (цену предложения) исходя из следующих условий:

цена предложения принимается Торговой системой при соблюдении следующих условий:

а) или равной по величине биржевой котировальной цене (цена открытия) по курсу Центрального Банка на дату выставления при реализации ценных бумаг за иностранную валюту;

б) или превышающей биржевую котировальную цену (цена открытия) по курсу Центрального Банка на дату выставления при реализации ценных бумаг за иностранную валюту.

926. Цена предложения в иностранной валюте по величине ниже биржевой котировальной цены (цена открытия) по курсу Центрального Банка на дату выставления – не принимается Торговой системой к исполнению, и заявка становится «неактивной заявкой».

927. Величина спреда при подаче заявки на покупку и продажу не учитывается Торговой системой.

928. Покупатель ценных бумаг также самостоятельно определяет цену выставления (цену спроса) в зависимости от рыночной ситуации, от цены предложения продавца и независимо от котировальной цены биржи (цены открытия) и величины спреда, но не ниже величины биржевой котировальной цены.

929. При совершении сделок в настоящей торговой площадке для оплаты приобретаемых ценных бумаг со стороны покупателя применяется предварительное депонирование денежных средств в размере 100% от суммы выставления (произведение цены спроса единицы ценной бумаги на количество покупаемых ценных бумаг) в иностранной валюте.

930. При варианте 100% депонирования денежных средств в соответствии с настоящими Правилами применяется код расчетов «Т+0».

931. При вводе заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчета «Т+0» Торговая система проверяет наличие покрытия денежными средствами покупаемого количества ценных бумаг по соответствующей позиции.

932. В случае отсутствия стопроцентного покрытия денежными средствами покупаемого количества ценных бумаг, по соответствующей позиции Торговая система не включает заявку в Список заявок настоящей торговой площадки.

933. Подтверждение наличия ценных бумаг, выставляемых на торги продавцом (владельцем ценных бумаг), осуществляется Центральным депозитарием в соответствии с действующим законодательством

934. Заявки на совершение сделок, находящиеся в Списке заявок в настоящей секции Торговой системы, могут быть сняты путем ввода трейдером Члена Биржи соответствующей команды в Торговую систему.

### **IV. Порядок совершения сделок с ценными бумагами на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

935. Сделки с ценными бумагами на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту заключаются на основании поданных трейдерами Членов Биржи адресных заявок на продажу и покупку ценных бумаг, введенных трейдерами Членов Биржи со своих рабочих терминалов.

936. Заключение сделки с ценными бумагами в Торговой системе осуществляется в

автоматическом режиме, и фиксация сделки производится при совпадении следующих условий, указанных в заявке продавца и встречной заявке покупателя:

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование эмитента ценной бумаги;

количество стандартных лотов;

количество ценных бумаг в одном стандартном лоте (исходя из равенства один лот – одна ценная бумага);

цена за одну ценную бумагу;

код расчетов.

937. Регистрация сделки осуществляется путем присвоения порядкового номера в автоматическом режиме Торговой системой зафиксированной сделки с применением ЭЦП трейдеров Членов Биржи.

938. Сделка считается состоявшейся (совершенной) с момента регистрации сделки, если иное не установлено законодательством.

939. Заключенная сделка, подписанная ЭЦП трейдеров Членов Биржи по итогам торгов поступает в модуль Главного маклера (маклера) Биржи на регистрацию. Путем применения закрытого электронного ключа (ЭЦП) Главный маклер (маклер) подтверждает сделку со стороны Биржи.

940. Подтверждение сделки со стороны Главного маклера (маклера) может происходить:

непосредственно в ходе торговой сессии после фиксации сделки;

по окончании торговой сессии - в течение 30 минут.

941. Зарегистрированная и подтвержденная сделка отображается на терминалах трейдеров и Член биржи предоставляет отчет об исполнении сделки своим клиентам в установленном порядке.

942. По окончании торговой сессии заявки на продажу, выставленные трейдером Члена Биржи, действующего по поручению владельца ценных бумаг, могут быть по его указанию оставлены в Списке заявок на следующую торговую сессию или сняты с торгов.

943. По окончании торгов Маклериат Биржи представляет в РКП реестр совершенных сделок, на основании которого РКП производит соответствующие взаиморасчеты сторон в соответствующей валюте.

944. При этом перевод денежных средств осуществляется РКП на счет продавца (как резиденту, так и нерезиденту), открытый в соответствующем банке.

945. По окончании торговой сессии в Торговой системе все неснятые трейдерами Членов Биржи «неудовлетворенные заявки» сохраняются в Торговой системе.

946. Заявки на продажу ценных бумаг, не подтвержденные соответствующей блокировкой Центрального депозитария, автоматически исключаются Торговой системой из Списка заявок.

947. Заключенные сделки поступают в модуль регистрации главного маклера и после их регистрации Главным маклером (маклером) с применением ЭЦП направляются на рабочие терминалы трейдеров Членов Биржи в виде договоров купли-продажи в электронной форме (приложение 6 б).

### **§83. Организации торгов на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц в секции № 9 Торговой системы Биржи**

#### **I. Условия подачи заявок трейдерами Членов Биржи на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

948. Ввод заявок на биржевые торги на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц осуществляется по ценным бумагам, включённым в биржевой котировальный лист по категориям «А», «В», «С» и «Р». При этом покупатель и продавец ценных бумаг должен быть физическим лицом – резидентом

Республики Узбекистан.

949. Ввод заявок в Торговую систему при технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием общего модуля может производиться трейдерами Членов Биржи только в ходе торговых сессий с применением ЭЦП.

950. Заявки на продажу и на покупку ценных бумаг вводятся трейдерами Членов Биржи стандартными лотами с условием «нормальная» с указанием количества лотов. В одном лоте устанавливаются настоящими Правилами одна единица ценной бумаги.

951. Заявки принимаются Торговой системой в пределах лимита установленного объема предполагаемой сделки настоящими Правилами - до 10 минимальных размеров заработной платы, установленной правительством на дату подачи заявки включительно.

952. Объем предполагаемой сделки определяется произведением цены единицы ценной бумаги на количество ценных бумаг в заявке.

953. При подаче заявки с объемом, превышающей установленный лимит, заявка не принимается Торговой системой к исполнению, а заявка становится «неактивной»

954. Цены в заявках трейдеров Членов Биржи должны устанавливаться на основе котировальной цены на начало торгов (цена открытия) и величины спреда с установлением верхнего и нижнего диапазонов изменения цены.

955. Для определения цены единицы ценной бумаги Торговая система рассчитывает верхний и нижний предел изменения цены.

956. Верхний предел котировальной цены определяется из суммы величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении для соответствующей категории биржевого котировального листа.

957. Нижний диапазон котировальной цены определяется из разности величины котировальной цены и величины спреда в абсолютном выражении для соответствующей категории биржевого котировального листа.

958. Заявки принимаются Торговой системой в границах диапазона от нижнего до верхнего предела изменения котировальной цены (цены открытия).

959. Если цена заявки выходит за границы верхнего и нижнего предела, то такая заявка не принимается Торговой системой, не включается в Список заявок и становится «неактивной» заявкой.

960. В заявке на продажу ценных бумаг по сделке должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

код клиента, присвоенный Центральным депозитарием его наименование и местонахождение;

ФИО или наименование клиента;

Наименование инвестиционного посредника, оказывающего депозитарные услуги клиенту Члена Биржи, подавшего заявку;

цена выставления (предложения) за единицу ценной бумаги в СКВ;

количество стандартных лотов;

количество ценных бумаг в одном стандартном лоте (один лот – одна ценная бумага);

код расчетов.

961. В заявке на покупку ценных бумаг по сделке должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

код клиента, присвоенный Центральным депозитарием, его наименование и местонахождение;

цена выставления (спроса) за единицу ценной бумаги в СКВ;

количество стандартных лотов;

количество ценных бумаг в одном стандартном лоте (один лот – одна ценная бумага);

код расчетов.

962. Трейдер Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им

заявки, путем ввода соответствующей команды в Торговую систему.

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

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

## **II. Выбор вариантов кодов расчета и учет денежных средств при исполнении заявок на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

965. Для совершения сделок в настоящей торговой площадке применяется вариант «без предварительного депонирования денежных средств» в РКП Биржи. Заявки на покупку принимаются Торговой системой без учета денежных средств.

966. Все ценные бумаги, выставяемые Членом Биржи на продажу, должны быть предварительно заблокированы на специальном счете в Центральном депозитарии с открытием торгового счета клиента, в порядке установленном законодательством.

967. При вводе заявки на покупку в Торговую систему трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, вводит в меню «учета клиентов и депозитариев» Торговой системы ФИО или наименование клиента, наименование обслуживающего его инвестиционного посредника, оказывающего депозитарные услуги.

968. При вводе заявки на продажу или на покупку трейдер Члена Биржи устанавливает код расчетов (условия депонирования денежных средств) T+5 в соответствии с настоящими Правилами (оплата купленных акций в течение пяти рабочих дней после заключения сделки, при этом день заключения сделки не включается в количество указанных рабочих дней).

969. Взаиморасчеты сторон производятся в соответствии с кодом расчетов T+5 в течение пяти рабочих дней после совершения сделки напрямую, минуя РКП Биржи. Форма оплаты сделки устанавливается по согласованию сторон в соответствии с законодательством.

970. Заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов «T+5» могут быть удовлетворены встречными заявками на продажу с кодом расчетов «T+5».

## **III. Заключение сделок на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

971. В ходе проведения торгов с использованием общего модуля непрерывного двойного аукциона принимают участие заявки на покупку и (или) продажу, введенные в Торговую систему в течение данной торговой сессии и неисполненные заявки предыдущих торговых сессий.

972. Удовлетворение заявки 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).

973. 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.

974. При пересечении ценовых условий сделка осуществляется:

по наиболее высокой (максимальной) цене заявки Члена Биржи покупателя, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

по наиболее низкой (минимальной) цене заявки Члена Биржи продавца,

находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

в случае равенства наилучших цен в Списке заявок секции Торговой системы, приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени.

975. Количество заявленных к покупке или продаже ценных бумаг не является приоритетом при заключении сделки.

976. Заявки обрабатываются Торговой системой путем их непрерывного сопоставления и последовательно автоматически проверяются на наличие допустимых встречных заявок.

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

978. Результат биржевых торгов фиксируется по поданным встречным заявкам, стоящим первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на исполнение в Списке заявок секции. Очередность устанавливается Торговой системой автоматически в соответствии с приоритетом цены и приоритетом времени подачи заявки.

979. В случае если, заявка на продажу введена с условием «нормальная», и если она удовлетворяется в неполном размере по количеству ценных бумаг, количество ценных бумаг в этой заявке уменьшается на количество ценных бумаг в удовлетворенной заявке на покупку.

#### **IV. Подведение итогов торгов и взаиморасчеты сторон на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

980. По окончании торговой сессии в Торговой системе все неснятые трейдерами Членов Биржи «неудовлетворенные заявки» сохраняются в Торговой системе.

981. Заявки на продажу ценных бумаг, не подтвержденные соответствующей блокировкой Центрального депозитария, автоматически исключаются Торговой системой из Списка заявок.

982. Заключенные сделки поступают в модуль регистрации главного маклера и после их регистрации Главным маклером (маклером) с применением ЭЦП направляются на рабочие терминалы трейдеров Членов Биржи в виде договоров купли-продажи в электронной форме (приложение 6 б).

983. По итогам торговой сессии Маклериат Биржи представляет в РКП реестр совершенных сделок физическими лицами на торговой площадке для определения обязательств сторон по сделке.

984. В течение пяти рабочих дней после совершения сделки покупатель производит расчеты с продавцом, который представляет соответствующий документ (расписку о получении денежных средств) в РКП Биржи.

985. После проверки представленного документа об оплате сделки, РКП Биржи на основании поручения продавца осуществляет перевод ценных бумаг на счет покупателя в обслуживающем депозитарии.

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

987. Оплату комиссионных сборов Биржи по совершенной сделке осуществляет Член Биржи в течение установленного срока настоящими Правилами.

#### **§84. Организация биржевых торгов на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией в секции № 9 в секции № 9 Торговой системы Биржи**

#### **I. Общие условия реализации ценных бумаг на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной**

## **организацией в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

988. На торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих обязательной предварительной оценке оценочной организацией в соответствии с законодательством, совершаются сделки с ценными бумагами:

подлежащими обязательной оценке оценочной организацией в соответствии Законом Республики Узбекистан «О банкротстве»;

реализуемыми судебными исполнителями и (или) судебными управляющими по решению суда.

989. Для выставления ценных бумаг на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих обязательной предварительной оценке оценочной организацией, Член Биржи до подачи соответствующей заявки представляет Бирже следующие документы:

заявление Члена Биржи с указанием причин выставления;

копию отчета об оценке выставляемых на торги ценных бумаг оценочной организацией, имеющей соответствующую лицензию Госкомконкуренции Республики Узбекистан, заверенную клиентом Члена Биржи, с которым последний заключил договор на оказание брокерских и депозитарных услуг.

990. Для реализации ценных бумаг, принадлежащих ликвидируемому предприятию, Член Биржи дополнительно представляет:

копию решения о назначении ликвидатора, заверенную клиентом;

копию промежуточного ликвидационного баланса, заверенную клиентом.

991. Для реализации ценных бумаг, реализуемых судебным исполнителем и (или) судебным управляющим по решению суда, Член Биржи дополнительно представляет:

копии соответствующего решения суда и постановления о возбуждении исполнительного производства;

исполнительный лист, предусматривающий реализацию ценных бумаг судебным исполнителем.

992. Биржа вправе запрашивать и получать от Члена Биржи иные документы, являющиеся основанием для выставления ценных бумаг на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих обязательной предварительной оценке оценочной организацией.

993. Биржа рассматривает представленные документы в срок не более пяти рабочих дней и выносит соответствующее решение, которое выдается Члену Биржи – брокеру продавца в письменной или электронной форме, путем отправки на его электронный почтовый адрес.

994. Принятое Биржей решение является основанием для выставления соответствующей заявки либо для отказа в ее выставлении.

## **II. Ввод и подача заявок трейдерами Членов Биржи на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

995. Ввод заявок на биржевые торги на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих обязательной предварительной оценке оценочной организацией в секции № 9 осуществляется по ценным бумагам, включённым в биржевой котировальный лист по категориям «А», «В», «С» и «Р».

996. Организация торгов на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих обязательной предварительной оценке оценочной организацией в секции № 9 производится по технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием общего модуля Торговой системы.

997. Ввод заявок в Торговую систему при технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием общего модуля может производиться трейдерами Членов Биржи только в ходе торговых сессий с применением ЭЦП.

998. Цены в заявках трейдеров Членов Биржи устанавливаются на уровне не ниже



цены, определенной независимой оценочной организацией.

999. В случае введения трейдером Члена биржи в Торговую систему Биржи заявки с ценой ниже цены, определенной независимой оценочной организацией, ответственность несет Член Биржи, подавший такую заявку.

1000. В случае приказа клиента Члену Биржи о выставлении ценных бумаг по цене ниже цены, определенной независимой оценочной организацией, Член Биржи должен отказаться от выполнения такого приказа.

1001. Котировальные цены на площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих обязательной предварительной оценке оценочной организацией в секции № 9 не применяются, и величины спреда с установлением верхнего и нижнего диапазонов изменения цены – не устанавливаются.

1002. Торговая система автоматически присваивает каждой заявке следующие реквизиты:

порядковый номер заявки;

регистрационный номер трейдера Члена Биржи, присвоенный Биржей;

дата и время ввода или снятия заявки;

иные реквизиты, предусмотренные законодательством.

1003. Заявки, введенные Членом Биржи в Торговую систему, могут быть односторонними или двухсторонними.

1004. Односторонние заявки вводятся в Торговую систему:

или только на продажу ценной бумаги;

или только на покупку ценной бумаги.

1005. Двухсторонние заявки вводятся в Торговую систему на продажу и на покупку ценных бумаг двумя трейдерами одного Члена Биржи.

1006. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии у Члена Биржи не менее двух трейдеров, один из которых подает заявку на продажу, а другой - заявку на покупку.

1007. При выставлении двухсторонних заявок Член Биржи вправе исполнять поручения по приказам на покупку и продажу ценной бумаги одного эмитента только от разных клиентов.

1008. Выставленные заявки являются офертами и влекут обязательства выставившего их Члена Биржи заключать и исполнять сделки на указанных в заявке условиях.

1009. Выставленные заявки автоматически отображаются в Торговой системе в Списке заявок на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих обязательной предварительной оценке оценочной организацией в секции № 9.

1010. Трейдер Члена Биржи указывает в заявке:

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование эмитента;

номер торгового счета клиента (ТСК в Центральном депозитарии);

ФИО или наименование клиента;

наименование инвестиционного посредника, оказывающего депозитарные услуги клиенту Члена Биржи, подавшего заявку;

направление заявки (на покупку или на продажу);

тип заявки;

условия депонирования денежных средств;

количество ценных бумаг;

цена выставления единицы ценной бумаги.

1011. Трейдер Члена Биржи при подаче заявки может указать в ней количество ценных бумаг, оформленное стандартным лотом (один лот – одна акция) или нестандартным лотом.

1012. Трейдер Члена Биржи может ввести заявку в Торговую систему самостоятельно с рабочего терминала, либо через Главного маклера (маклера) в случае невозможности самостоятельно ввести заявку по техническим причинам.

1013. Трейдер Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки путем ввода соответствующей команды в Торговую систему.

1014. Изменение параметров введенной заявки осуществляется путем ее снятия и ввода вместо нее новой заявки, с обновленными параметрами.

1015. Изменение параметров введенной заявки влечет ее перемещение в очереди Списка заявок в соответствии с механизмом ранжирования заявок по технологии «непрерывного двойного аукциона».

1016. Члены Биржи несут ответственность за соответствие параметров заявок требованиям, установленным настоящими Правилами.

### **III. Выбор вариантов кодов расчета и учет денежных средств при исполнении заявок на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

1017. Условия расчетов и депонирование денежных средств осуществляются в соответствии с настоящими Правилами.

1018. Все ценные бумаги, выставяемые Членом Биржи на продажу, должны быть предварительно заблокированы на специальном счете в Центральном депозитарии с открытием торгового счета клиента в порядке, установленном законодательством.

1019. При вводе заявки на покупку в Торговую систему трейдер Члена Биржи – брокера покупателя, вводит в меню «учета клиентов и депозитариев» Торговой системы ФИО или наименование клиента, наименование обслуживающего инвестиционного посредника, оказывающего ему депозитарные услуги.

1020. Перед вводом заявки на покупку покупатель акций обязан обеспечить депонирование денежных средств в размере не менее пятнадцати процентов (15 %) от цены пакета выставленных акций (произведение количества покупаемых акций на цену единицы акции).

1021. При вводе заявки на покупку трейдер Члена Биржи использует код расчета «Т+5» (оплата купленных акций в течение пяти рабочих дней после заключения сделки, при этом день заключения сделки не включается в количество указанных рабочих дней).

1022. В случае наличия необходимого размера денежных средств у Члена Биржи, выставившего заявку, Торговая система включает заявку в очередь Списка заявок секции Торговой системы.

1023. В случае отсутствия необходимого размера денежных средств у Члена Биржи, выставившего заявку, Торговая система не включает заявку в очередь Списка заявок секции Торговой системы.

1024. Заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов «Т+5» могут быть удовлетворены встречными заявками с кодом расчетов «Т+5».

### **IV. Заключение сделок с использованием общего модуля «непрерывного двойного аукциона» на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

1025. В ходе проведения торгов с использованием общего модуля «непрерывного двойного аукциона» принимают участие заявки на покупку и (или) на продажу, введенные в Торговую систему в течение данной торговой сессии, и неисполненные заявки предыдущих торговых сессий.

1026. Удовлетворение заявки 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).

1027. 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.

1028. При пересечении ценовых условий сделка осуществляется:

по наиболее высокой (максимальной) цене заявки Члена Биржи покупателя, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

по наиболее низкой (минимальной) цене заявки Члена Биржи продавца, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

в случае равенства наилучших цен в Списке заявок секции Торговой системы, приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени.

1029. Количество заявленных к покупке или продаже ценных бумаг и сумма депонированных денежных средств в заявке на покупку не являются приоритетами при заключении сделки.

1030. Если заявка не удовлетворяется или удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь «неудовлетворенных заявок» с ценой, указанной в заявке.

1031. При переходе заявки в очередь «неудовлетворенных заявок» ее место в Списке заявок определяется в зависимости от цены ценной бумаги определенного эмитента, а именно:

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на покупку находятся заявки с большими ценами;

первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на продажу находятся заявки с меньшими ценами.

1032. Среди «неудовлетворенных заявок» и на покупку, и на продажу с равными ценами первыми в очереди находятся заявки, поданные раньше по времени.

1033. Треjder Члена Биржи может досрочно завершить свое участие в торгах, сняв ранее введенные заявки.

1034. Трейдеры Членов Биржи 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. Данная информация обновляется в режиме реального времени.

1035. Заявки обрабатываются Торговой системой путем их непрерывного сопоставления и последовательно автоматически проверяются на наличие допустимых встречных заявок.

1036. При наличии «допустимых встречных заявок» в автоматическом режиме происходит фиксация результатов биржевых торгов, которая не требует дополнительного согласия со стороны трейдеров Членов Биржи, подавших указанные заявки.

1037. Результат биржевых торгов фиксируется по поданным встречным заявкам, стоящим первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на исполнение в Списке заявок секции. Очередность устанавливается Торговой системой автоматически в соответствии с приоритетом цены и приоритетом времени подачи заявки.

1038. В случае если, заявка на продажу введена стандартным лотом (тип заявки в меню рабочего терминала «нормальная»), и если она удовлетворяется в неполном размере по количеству ценных бумаг, количество ценных бумаг в этой заявке уменьшается на количество ценных бумаг в удовлетворенной заявке на покупку.

1039. Биржа обеспечивает доведение до всех ее Членов, участвующих в торгах, информации о ценах и количестве ценных бумаг по зафиксированному результату биржевого торга в срок не позднее одной минуты после ее заключения.

## **V. Подведение итогов биржевых торгов на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией в секции № 9 в Торговой системе Биржи**

1040. По окончании торговой сессии в Торговой системе все неснятые трейдерами Членов Биржи «неудовлетворенные заявки» сохраняются в Торговой системе.

1041. Заявки на продажу ценных бумаг, не подтвержденные соответствующей блокировкой Центрального депозитария, автоматически исключаются Торговой системой из Списка заявок.

1042. Заключенные сделки поступают в модуль регистрации главного маклера и после их регистрации Главным маклером (маклером) с применением ЭЦП направляются на рабочие терминалы трейдеров Членов Биржи в виде договоров купли-продажи в электронной форме (приложение 6 б).

## **XVII-1. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПО СДЕЛКАМ ЗА ИНОСТРАННУЮ ВАЛЮТУ В МОДУЛЕ РЫНКА АКЦИЙ «FCT Market» В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ ЕПТК**

### **§84-1. Организация биржевых торгов в основной секции «Main Board» - № 8 модуля рынка ценных бумаг «FCT Market» в Торговой системе ЕПТК**

#### **I. Общие условия реализации ценных бумаг в основной секции «Main Board» - № 8 модуля рынка ценных бумаг «FCT Market» в Торговой системе ЕПТК**

1042-1. В основной секции «Main Board» - № 8 модуля рынка ценных бумаг «FCT Market» в Торговой системе ЕПТК предусматривается совершение сделок с ценными бумагами (акциями акционерных обществ Республики Узбекистан, корпоративными и инфраструктурными облигациями), при их размещении и обращении на вторичном рынке за иностранную валюту, допущенную к обращению Центральным Банком на территории Республики Узбекистан.

1042-2. При этом в указанной секции № 8 допускается совершение сделок за иностранную валюту при условии, что покупателем не может быть резидент Республики Узбекистан в следующих вариантах:

а) при заключении сделки - продавцом может выступать только резидент Республики Узбекистан, а покупателем только нерезидент Республики Узбекистан;

б) при заключении сделки - продавцом и покупателем могут выступать только нерезиденты Республики Узбекистан.

1042-3. В секции № 8 предусматривается технология «непрерывного двойного аукциона» с использованием режима «мэтчинг – matching», для заключения сделок с соблюдением следующих условий:

- подача заявок производится трейдерами Членов Биржи, выступающими со стороны продавцов и покупателей, только безадресного типа в электронной форме с применением ЭЦП;

- при подаче заявок на покупку и продажу ценных бумаг цена выставления в заявках определяется продавцом и покупателем самостоятельно без учетов котировальной цены (цена открытия на дату торгов) и величины установленного спреда, установленного настоящими Правилами;

- отсутствие механизма предварительного депонирования и проведение расчетов по оплате сделки в соответствии с кодом расчетов T+ 2

- не включение цены совершенной сделки в котировальный лист для расчета котировальной цены ценной бумаги по алгоритму в модуле расчета котировальных цен Торговой системы.

1042-4. Заявки, введенные трейдерами Членом Биржи в Торговую систему ЕПТК в секции № 8, могут быть односторонними или двухсторонними.

1042-5. Односторонние заявки могут вводиться трейдером Члена Биржи в Торговую систему ЕПТК в секции № 8:

или только на продажу ценной бумаги;

или только на покупку ценной бумаги.

1042-6. Двухсторонние заявки вводятся в Торговую систему ЕПТК в секции № 8 на продажу и на покупку ценных бумаг в следующих случаях:

одним трейдером, при получении приказа на покупку и продажу от клиентов, в том числе с использованием системы доступа клиентов HTS (Home Trade System) в Торговую систему ЕПТК

двумя трейдерами одного Члена Биржи при получении приказа на покупку и продажу от разных клиентов, в том числе с использованием системы доступа клиентов HTS (Home Trade System) в Торговую систему ЕПТК, один из которых подает заявку на продажу, а другой - заявку на покупку

1042-7. Ввод двухсторонней заявки допускается при наличии у Члена Биржи трейдеров (а), имеющих (его) доступ в Торговую систему ЕПТК в установленном порядке

1042-8. При выставлении двухсторонних заявок двумя трейдерами Член Биржи вправе исполнять поручения по приказам на покупку и продажу ценной бумаги конкретного типа или вида одного эмитента только от разных клиентов.

1042-9. Размещение и обращение ценных бумаг в настоящей секции Торговой системы Биржи производится только после включения ценных бумаг в биржевой котировальный лист.

## **II. Условия подачи заявок трейдерами Членов Биржи на торги в основной секции «Main Board» - № 8 модуля рынка ценных бумаг «FCT Market» в Торговой системе ЕПТК**

1042-10. Ввод заявок на биржевые торги в секции № 8 осуществляется по ценным бумагам, включённым в биржевой котировальный лист по сегменту рынка акций «Stock Market», в категории «Премиум», «Стандарт» и «Транзит». При этом в заявке на покупку покупатель не может быть резидентом Республики Узбекистан.

*(п.1042-10. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

1042-11. Ввод заявок в Торговую систему при технологии «непрерывного двойного аукциона» с использованием режима «мэтчинг – matching» может производиться трейдерами Членов Биржи только в ходе торговых сессий с применением ЭЦП.

1042-12. Заявки на продажу и на покупку ценных бумаг вводятся трейдерами Членов Биржи стандартными лотами с выбором в рабочем меню команды «состояние 0. FAS» с указанием количества лотов. В одном лоте устанавливаются настоящими Правилами одна единица ценной бумаги.

1042-13. Цены в заявках трейдеров Членов Биржи устанавливаются без учета котировальной цены и величины спреда, т.е. в рабочем меню указывается для верхнего и нижнего предела бесконечная величина со знаком «плюс» и «минус» соответственно.

1042-14. Заявки трейдеров Членов Биржи принимаются Торговой системой в границах диапазона от нижнего до верхнего предела бесконечной величины. 558-71. Если цена заявки выходит за границы верхнего и нижнего предела, то такая заявка не принимается Торговой системой, не включается в Список заявок и становится «неактивной» заявкой.

1042-15. В заявках на заключение сделок трейдерами Членов Биржи должны быть указаны:

- код (идентификатор) Члена Биржи;
- 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);
- вид иностранной валюта заявки;
- текущая цена (спроса и предложения) за одну ценную бумагу в иностранной валюте;
- базовая цена в иностранной валюте;
- состояние;
- код расчетов.

1042-16. Заявки подаются в Торговую систему ЕПТК с применением ЭЦП трейдера в соответствии с графиком торгов, утвержденным Правлением Биржи.

1042-17. Параметры заявки (наименование эмитента, количество ценных бумаг по видам и категориям, номинал ценных бумаг, другая информация, касающаяся выпуска ценных бумаг в заявке), вводимой трейдером Члена Биржи в Торговую систему, должны соответствовать данным Центрального депозитария и Члена биржи.

1042-18. В случае несоответствия информации в заявках, представленных трейдером Члена Биржи, данным Центрального депозитария и РКП Биржи, заявки не включаются Торговой системой в Список заявок на торги.

1042-19. При вводе заявки трейдерами Членов Биржи, время выставления, снятия, параметры, изменение параметров заявки фиксируются Торговой системой.

1042-20. Ответственность за достоверность представляемой трейдером Члена Биржи информации несет Член Биржи.

1042-21. В соответствии с видами приказов, предусмотренными настоящими Правилами, трейдерами Членов Биржи могут быть поданы лимитные заявки на торги

1042-22. При выборе трейдером Члена Биржи лимитного приказа заявки подаются в виде стандартных лотов, т.е. количество ценных бумаг равно количеству стандартных лотов.

1042-23. Для подачи заявки стандартными лотами трейдер Члена Биржи выбирает в рабочем меню трейдера при подаче заявки в поле диалогового окна «состояние» команду «0.FAS».

1042-24. Список заявок в секции № 8, формируется Торговой системой ЕПТК и на основе заявок трейдеров Членов Биржи, введенных в ходе торговой сессии непосредственно с рабочих терминалов и по каждой позиции, содержит следующую информацию:

- порядковый номер позиции Списка заявок;
- регистрационный номер заявки, присвоенный Торговой системой при ее подаче;
- номер трейдера Члена Биржи, выставившего заявку;
- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием при постановке на учет выпуска ценных бумаг;
- направление сделки – продажа или покупка;
- наименование эмитента ценных бумаг;
- цена предложения или спроса по одной единице ценной бумаги в иностранной валюте;
- номинал одной единицы ценной бумаги;
- объем предложения – количество ценных бумаг в заявке;
- сумма заявки в иностранной валюте;
- базовая цена на дату подачи заявки (цена открытия) в иностранной валюте;
- дата регистрации заявки;
- код расчетов.

1042-25. При соблюдении всех требуемых параметров заявки на покупку и продажу при вводе трейдером Члена Биржи Торговая система включает заявку в очередь

Списка заявок секции № 8 Торговой системы ЕПТК.

1042-26. В случае несоблюдения каких -либо параметров при вводе трейдером Члена Биржи заявки на покупку Торговая система не включает заявку в очередь Списка заявок секции Торговой системы.

1042-27. Трейдер Члена Биржи может в ходе торговой сессии снять выставленные им заявки, путем ввода соответствующей команды в Торговую систему.

1042-28. Изменение параметров введенной заявки осуществляется путем ее снятия и ввода вместо нее новой заявки, с обновленными параметрами.

1042-29. Изменение параметров введенной заявки влечет ее перемещение в очереди Списка заявок, в соответствии с механизмом ранжирования заявок по технологии «непрерывного двойного аукциона».

### **III. Выбор вариантов кодов расчета и учет денежных средств при исполнении заявок в основной секции «Main Board» - № 8 модуля рынка ценных бумаг «FCT Market» в Торговой системе ЕПТК**

1042-30. Условия расчетов и депонирование денежных средств осуществляются в Торговой системе ЕПТК соответствии с кодом расчетов T+2.

1042-31. Ценные бумаги, выставляемые Членом Биржи на продажу и находящимися на его балансе, переводятся со счета брокера, в ходе торговой сессии при подаче заявки его трейдером.

1042-32. в соответствии с кодом расчетов T+2 Член Биржи, представляющий покупателя должен обеспечить перевод необходимых денежных средств в иностранной валюте для покрытия сделки со своего расчетного счета в национальном банке ВЭД на вторичный депозитный счет РФБ «Тошкент».

1042-33. При вводе заявки на покупку трейдер Члена Биржи использует для исполнения сделки код расчета «T+2». Это означает, что оплата купленных акций и все расчеты по сделке производятся в течение двух рабочих дней после заключения сделки, при этом день заключения сделки не включается в количество указанных рабочих дней.

### **IV. Заключение сделок по реализации корпоративных ценных бумаг в основной секции «Main Board» - № 8 модуля рынка ценных бумаг «FCT Market» в Торговой системе ЕПТК**

1042-34. В ходе проведения торгов в секции № 8 с использованием режима «мэтчинг – matching» непрерывного двойного аукциона принимают участие заявки на покупку и (или) продажу, введенные трейдерами Членов Биржи в Торговую систему в течение данной торговой сессии и неисполненные заявки предыдущих торговых сессий.

1042-35. Удовлетворение заявки 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).

1042-36. 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.

1042-37. При пересечении ценовых условий сделка осуществляется:

по наиболее высокой (максимальной) цене заявки Члена Биржи покупателя, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

по наиболее низкой (минимальной) цене заявки Члена Биржи продавца, находящейся среди всех заявок в Списке заявок данной секции Торговой системы;

в случае равенства наилучших цен в Списке заявок секции Торговой системы,

приоритет для заключения сделки имеет заявка, поданная первой по времени.

1042-38. Количество заявленных к покупке или продаже ценных бумаг не являются приоритетами при заключении сделки.

1042-39. Заявки обрабатываются Торговой системой путем их непрерывного сопоставления и последовательно автоматически проверяются на наличие допустимых встречных заявок.

1042-40. При наличии «допустимых встречных заявок» в автоматическом режиме происходит фиксация результатов биржевых торгов, которая не требует дополнительного согласия со стороны трейдеров Членов Биржи, подавших указанные заявки.

1042-41. Результат биржевых торгов фиксируется по поданным встречным заявкам, стоящим первыми в очереди «неудовлетворенных заявок» на исполнение в Списке заявок секции. Очередность устанавливается Торговой системой автоматически в соответствии с приоритетом цены и приоритетом времени подачи заявки.

1042-42. В случае если, заявка на продажу введена стандартными лотами, и если она удовлетворяется в неполном размере по количеству ценных бумаг, количество ценных бумаг в этой заявке уменьшается на количество ценных бумаг в удовлетворенной заявке на покупку.

## **V. Подведение итогов торгов и взаиморасчеты сторон в основной секции «Main Board» - № 8 модуля рынка ценных бумаг «FCT Market» в Торговой системе ЕПТК**

1042-43. По окончании торговой сессии в Торговой системе ЕПТК все неснятые трейдерами Членов Биржи «неудовлетворенные заявки» сохраняются в Торговой системе.

1042-44. Заявки на продажу акций, не подтвержденные соответствующей блокировкой Члена Биржи, автоматически исключаются Торговой системой ЕПТК из Списка заявок.

1042-45. Регистрация сделки производится в автоматическом режиме Торговой системой ЕПТК после фиксации сделки с присвоением порядкового номера за текущую торговую сессию и отражения даты торгов.

1042-46. Заключенные сделки оформляются Торговой системой ЕПТК в электронной форме по результатам биржевых торгов после окончания сессии в договор купли-продажи ценных бумаг (приложение бд) на основании параметров встречных заявок на покупку и продажу, подписанные трейдерами Члена Биржи с применением ЭЦП.

1042-47. Оформленные сделки в виде договоров купли-продажи поступают в базу данных Маклериата Биржи и подлежат хранению в установленном порядке.

1042-48. По итогам торговой сессии Торговая система формирует реестр исполненных сделок в секции №8, который отражается в клиринговой системе Биржи для определения обязательств сторон по сделке.

1042-49. В течение двух рабочих дней (день совершения сделки не принимается в расчет) после совершения сделки в соответствии с колом расчетов T+2 покупатель и Член Биржи, представляющий покупателя, обеспечивают оплату сделки путем:

перевода покупателем денежных средств в иностранной валюте на расчетный счет Члена Биржи в Национальном Банке ВЭД в сроки, согласованные с Членом Биржи для обеспечения покрытия сделки с учетом комиссионных обслуживающих организаций;

перевода Членом Биржи денежных средств в срок в соответствии с кодом расчетов T+2 (на второй рабочий банковский день) в иностранной валюте на расчетный счет Биржи для обеспечения покрытия сделки с учетом комиссионных обслуживающих организаций;

1042-50. Клиринговая система Биржи (РКП Биржи) после поступления полной оплаты сделки, осуществляет перевод:

денежных средств продавцу на его счет в обслуживающем банке;

ценных бумаг на счет покупателя в обслуживающем его Членом Биржи.

1042-51. При нарушении сроков оплаты сделки РКП Биржи письменно информирует Правление Биржи о факте нарушения для принятия соответствующих мер в соответствии с



законодательством.

1042-52. Оплату комиссионных сборов Биржи по совершенной сделке осуществляет Член Биржи в течение установленного срока настоящими Правилами в соответствии с кодами расчетов T+2.

## **XVIII. ОРГАНИЗАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ С УЧАСТИЕМ ДИЛЕРА И МАРКЕТ-МЕЙКЕРА В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ И ЕПТК**

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

1043. Члены Биржи совершают сделки с ценными бумагами от своего имени и за свой счет в Торговой системе с использованием модуля «Дилер и маркет-мейкер».

1044. Член Биржи может выступать дилером или маркет-мейкером в порядке, установленном настоящими Правилами.

1045. Член Биржи может выступать маркет-мейкером только по ценным бумагам листинговых компаний, в следующих секциях, работающих по технологии непрерывного двойного аукциона, а именно:

в Торговой системе Биржи с использованием общего модуля торгов:

- в секции размещения и обращения акций листинговых компаний №4 на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний;

- в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций №5, на торговой площадке по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций;

В Торговой системе ЕПТК с использованием модуля торгов «мэтчинг – matching):

В основной секции «Main Board» № 1 – при совершении сделок с акциями акционерных обществ Республики Узбекистан;

В основной секции «Main Board» № 5 – при совершении сделок с корпоративными и инфраструктурными облигациями хозяйствующих субъектов Республики Узбекистан.

1046. Участники торгов, являющиеся дилерами и маркет-мейкерами, в зависимости от вида котировки ценных бумаг подразделяются на:

дилеров – по обеспечению односторонней котировки ценных бумаг;

маркет-мейкеров – по обеспечению двухсторонней котировки ценных бумаг.

1047. Член Биржи получает статус маркет-мейкера в порядке, установленном настоящими Правилами. Совершение Членом Биржи сделок с ценными бумагами в качестве дилера не требует получения отдельного статуса и осуществляется в порядке, установленном настоящими Правилами.

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

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

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

*(п.1048. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

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

*(введен дополнительный п.1048-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

1049. Формирование котировки (цен) маркет-мейкером должно осуществляться исходя из принципов справедливого рыночного ценообразования и поддержания ликвидности котируемых ценных бумаг. Заключение маркет-мейкером сделок с ценными бумагами для поддержания уровня цен, спроса и предложения на определенные ценные бумаги не является манипулированием на рынке ценных бумаг.

*(п.1049. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

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

*(п.1050. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

1051. Уклонение дилера или маркет-мейкера от заключения сделок с Членами Биржи, подавшими заявки на покупку или продажу в соответствии с объявленными ценами и количеством ценных бумаг, не допускается и является нарушением настоящих Правил, что отражается Главным маклером в протоколе торгового дня и влечет ответственность в соответствии с настоящими Правилами.

1052. В случае уклонения дилером или маркет-мейкером от заключения договора купли-продажи ценных бумаг к ним может быть предъявлен иск о принудительном заключении такого договора и (или) о возмещении причиненных клиентам убытков.

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

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

*(п.1053. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

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

*(п.1054. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

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

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

*(п.1054-1. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

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

*(п.1054-2. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

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

*(п.1054-3. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

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

1055. Биржа ведет Список маркет-мейкеров согласно приложению № 13.

1056. Необходимым условием для внесения Члена Биржи в Список маркет-мейкеров являются наличие:

лицензии на право осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника (для банков – лицензия Центрального банка Республики Узбекистан; для страховщиков – лицензия Министерства финансов Республики Узбекистан);

собственного капитала в размере, не менее установленного Правлением Биржи;

соглашения с эмитентом ценных бумаг (в случае оказания услуг официального дилера эмитента).

1057. Для включения в Список маркет-мейкеров Член Биржи подает Бирже заявление по установленной форме (приложение № 14) с приложением следующих документов:

а) для банков – копия лицензии Центрального банка Республики Узбекистан на право осуществления банковской деятельности, заверенная банком;

для страховщиков – копия лицензии Министерства финансов Республики Узбекистан на осуществление страховой деятельности, заверенная страховщиком;

для инвестиционных посредников (кроме банков и страховщиков) – копия лицензии уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника, заверенная инвестиционным посредником;

б) справка о собственном капитале Члена Биржи с приложением баланса организации (форма № 1) и отчета о финансовых результатах (форма № 2) на последнюю квартальную дату перед подачей заявления, заверенная Членом Биржи;

в) копия соглашения с эмитентом ценных бумаг (в случае оказания услуг маркет-мейкера), заверенная Членом Биржи.

1058. В течение пяти рабочих дней после подачи заявления Правление Биржи принимает мотивированное решение о включении либо об отказе на включение Члена Биржи в Список маркет-мейкеров, которое направляет Члену Биржи.

1059. Немотивированный отказ на включение Члена Биржи в Список маркет-мейкеров не допускается.

1060. В случае отказа на включение в Список маркет-мейкеров Член Биржи после устранения недостатков, указанных Биржей, вправе повторно обратиться на общих основаниях с заявлением на включение его в Список маркет-мейкеров.

1061. В случае принятия решения о включении Члена Биржи в Список маркет-мейкеров на следующий рабочий день между Биржей и Членом Биржи заключается «Договор об осуществлении услуг маркет-мейкера Членом Биржи на РФБ «Тошкент» по установленной форме (приложение № 15).

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

*(п.1062. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

1063. Маркет-мейкер получает соответствующий регистрационный номер Биржи.

1064. Маркет-мейкер обязан поддерживать двухстороннюю котировку ценных бумаг эмитента, с которым он заключил договор, в порядке, установленном Биржей.

1065. Исключение Члена Биржи из Списка маркет-мейкеров производится на основании решения Правления Биржи.

### **§88. Требования, предъявляемые к маркет-мейкерам по поддержанию лимитов денежных средств и количества ценных бумаг на биржевых торгах в Торговой системе Биржи и ЕПТК**

1066. На биржевых торгах маркет-мейкер обязан ежедневно поддерживать установленные Биржей минимальные размеры лимита денежных средств и количества ценных бумаг.

1067. Депонирование денежных средств и ценных бумаг осуществляется маркет-мейкером в порядке, установленном законодательством и настоящими Правилами.

1068. Минимальный размер лимита денежных средств и ценных бумаг определяются Биржей исходя из величины уставного фонда эмитента, ценные бумаги которого котируются маркет-мейкером:

для денежных средств – в процентах к совокупной номинальной стоимости данного вида ценных бумаг эмитента;

для ценных бумаг – в процентах к общему количеству данного вида ценных бумаг эмитента.

1069. До начала торговой сессии РКП Биржи передает в электронной форме Маклерияту Биржи сведения о наличии денежных средств и ценных бумаг у каждого маркет-мейкера.

1070. Торговая система перед началом каждой торговой сессии определяет соответствие:

наличия денежных средств у маркет-мейкера – величине установленного лимита денежных средств;

наличия количества ценных бумаг у маркет-мейкера – размеру установленного лимита количества ценных бумаг.

1071. В случае несоответствия объема денежных средств и (или) ценных бумаг установленным лимитам, Торговая система блокирует участие маркет-мейкера в торговой сессии, а его заявки переходят в категорию «неактивных заявок».

### **§89. Права и обязанности маркет-мейкера при осуществлении двухсторонней котировки в Торговой системе Биржи и ЕПТК**

1072. Маркет-мейкер вправе:

прекратить котировку ценных бумаг эмитента, с которым он заключил соглашение на исполнение функций официального дилера, в случае исчерпания заявленных лимитов денежных средств, и прекратить торги на покупку ценных бумаг;

прекратить котировку ценных бумаг эмитента, с которым он заключил соглашение на исполнение функций официального дилера, в случае исчерпания заявленных лимитов количества ценных бумаг, и прекратить торги на продажу ценных бумаг;

запрашивать и получать от Биржи информацию, необходимую для осуществления своих услуг;

расторгнуть или продлить соглашение с эмитентом в порядке, предусмотренном законодательством;

вносить предложения Бирже по совершенствованию условий для осуществления своих услуг;

обжаловать действия, ограничивающие его права, в установленном законодательством порядке;

не осуществлять обязательную котировку ценных бумаг на покупку, если количество проданных ценных бумаг, за минусом купленных, в течение торговой сессии в

два раза превышает установленный Биржей минимальный объем обязательной котировки по данному виду ценной бумаги;

не осуществлять обязательную котировку ценных бумаг на продажу, если количество купленных ценных бумаг, за минусом проданных, в течение торговой сессии в два раза превышает установленный Биржей минимальный объем обязательной котировки по данному виду ценной бумаги;

иметь другие права, предусмотренные внутренними положениями Биржи.

1073. Маркет-мейкер обязан:

соблюдать требования, предъявленные к размеру собственного капитала на протяжении всего периода осуществления услуг маркет-мейкера, определяемые Биржей;

исполнять принятые на себя обязательства в соответствии с договором, настоящими Правилами и законодательством о рынке ценных бумаг;

совершать сделки исключительно от своего имени и за свой счет, а, в случаях, предусмотренных законодательством, совершать сделки за счет заемных средств;

обеспечивать на основании спроса и предложения двухстороннюю котировку в отношении котируемых им ценных бумаг с учетом ограничений, установленных Биржей;

постоянно поддерживать установленный лимит ценных бумаг и денежных средств на каждую торговую сессию;

объявлять фиксированные стартовые цены покупки и продажи ценных бумаг с началом каждой торговой сессии;

заключать сделки на основании фиксированных цен покупки и продажи, введенных им в Торговую систему Биржи;

после исчерпания установленных Биржей лимитов денежных средств или лимитов количества ценных бумаг, объявлять об этом путем размещения соответствующей информации в Торговой системе Биржи;

раскрывать информацию в порядке, предусмотренном настоящими Правилами и законодательством;

исполнять решения органов управления Биржи.

1074. Включение Члена Биржи в Список маркет-мейкеров в целях осуществления услуг маркет-мейкера по ценным бумагам определенного эмитента не предоставляет никаких дополнительных прав и не создает дополнительных ограничений для этого Члена Биржи при работе с ценными бумагами других эмитентов, если иное не установлено законодательством.

## **§90. Приостановление и прекращение котировки ценных бумаг маркет-мейкером в Торговой системе Биржи и ЕПТК**

1075. Осуществление услуг маркет-мейкера приостанавливается и прекращается в следующих случаях:

при расторжении соглашения с эмитентом ценных бумаг – в отношении ценных бумаг данного эмитента;

при приостановлении, прекращении действия либо аннулировании лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника в установленном законодательством порядке;

при нарушении законодательства о рынке ценных бумаг, требований настоящих Правил;

по решению суда;

по предписанию уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг;

при нарушении маркет-мейкером условий договора, заключенного с Биржей;

при неоднократном уклонении маркет-мейкера от заключения сделок по объявленным ценам.

1076. Маркет-мейкер вправе добровольно прекратить оказание своих услуг путем направления Бирже письменного уведомления о расторжении договора не менее чем за один месяц до предполагаемой даты его расторжения.

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

*(п.1077 исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

1078. Не допускается удовлетворение заявок, в результате которых совершается сделка без изменения владельца ценных бумаг.

1079. Маркет-мейкер обязан исполнять заявки по мере их поступления и не вправе объединять заявки на покупку и (или) продажу по одной и той же цене.

1080. Маркет-мейкер обязан соблюдать иные требования по ограничениям, предусмотренные законодательством.

## **РАЗДЕЛ III. ПРАВИЛА ТОРГОВ НА РФБ «ТОШКЕНТ» ПО ОБСЛУЖИВАНИЮ ПРИВАТИЗАЦИОННЫХ ПРОЦЕССОВ В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

### **ХІХ. ПОРЯДОК СОЗДАНИЯ УСЛОВИЙ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЗАКЛЮЧЕННЫХ СДЕЛОК НА АУКЦИОННЫХ И КОНКУРСНЫХ ТОРГАХ В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

#### **§92. Общая характеристика сделок, совершаемых на аукционных и конкурсных торгах в связи с осуществлением биржей услуг по обслуживанию приватизационных процессов в Торговой системе Биржи**

1081. Сделкой, совершаемой на аукционных и конкурсных торгах Биржи в связи с осуществлением Биржей услуг по обслуживанию приватизационных процессов, является зарегистрированный Биржей договор купли-продажи ценных бумаг, заключенный по зафиксированному Биржей результату торга.

1082. На Бирже могут совершаться следующие виды сделок, совершаемых на аукционных и конкурсных торгах:

сделки купли-продажи ценных бумаг с условием их поставки без отсрочки в течение 10 (десяти) банковских дней при реализации государственных акций;

сделки купли-продажи ценных бумаг на условиях оплаты с рассрочкой платежа на срок не более 2-х лет (24 месяца со дня заключения сделки) при реализации пакетов государственных акций:

- принадлежащих государству в виде государственных активов и государственных долей в хозяйственных объединениях и обществах, выставляемых на торги на основании соответствующего решения Госкомконкуренции или его территориальных управлений;

- принадлежащих органам хозяйственного управления, выставляемых на биржевые торги на основании соответствующего решения высшего органа управления (Совет управляющих или Наблюдательный совет);

сделки купли-продажи ценных бумаг на условиях оплаты в рассрочку в пределах срока размещения, установленного законодательством (не более 1-го календарного года со дня государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг) при размещении эмитентом дополнительных эмиссий ценных бумаг в соответствии с решением Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан, выставляемых на торги по решению Наблюдательного совета общества с указанием возможности оплаты в рассрочку;

сделки купли-продажи государственных акций без отсрочки платежа, с оплатой в течение 10 банковских дней, с условием принятия инвестиционных обязательств;

сделки купли-продажи государственных акций с отсрочкой платежа до двух лет, с условием принятия инвестиционных обязательств;

сделки купли-продажи государственных акций по результатам конкурсных торгов;

сделки купли-продажи государственных акций реализованных путем проведения прямых переговоров;

сделки купли-продажи государственных акций с условием оплаты путем поставки технологического оборудования;

1083. На Бирже могут совершаться и иные сделки с ценными бумагами в соответствии с законодательством.

### **§93. Общие условия обеспечения исполнения заключённых сделок, совершаемых на аукционных и конкурсных торгах в Торговой системе Биржи**

1084. Условия обеспечения исполнения заключения сделок по результатам аукционных и конкурсных торгов на Бирже могут достигаться за счёт:

1) депонирования денежных средств, предназначенных для оплаты ценных бумаг, со стороны покупателя;

2) предварительного блокирования ценных бумаг, предназначенных для продажи со стороны продавца;

3) осуществления клиринга РКП Биржи методом «поставка против платежа»;

4) осуществления контроля за выполнением графика выкупных платежей со стороны продавца.

## **XX. ОРГАНИЗАЦИЯ АУКЦИОННЫХ И КОНКУРСНЫХ ТОРГОВ В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

### **§94. Общая характеристика аукционных и конкурсных торгов, проводимых в Торговой системе Биржи**

1085. Выставление государственных акций на торги осуществляется трейдерами Членов Биржи продавцов лотами, размеры которых определяются приказом продавца.

1086. В случае отсутствия в течение шести месяцев заявки на приобретение выставленных на торги государственных акций по цене их выставления продавцом применяется механизм пошагового снижения цены выставления с шагом на 10 процентов в месяц, но не ниже 50 процентов от первоначальной цены выставления.

1087. Реализация государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств осуществляется при реализации государственных акций, превышающих 50 процентов от уставного фонда эмитента, на конкурсной основе, а в случае признания конкурса несостоявшимся - путем проведения прямых переговоров.

1088. Реализация государственных акций резидентам Республики Узбекистан осуществляется за национальную валюту Республики Узбекистан.

Нерезиденты Республики Узбекистан могут приобретать государственные активы за СКВ или за национальную валюту Республики Узбекистан.

Нерезиденты Республики Узбекистан для приобретения государственных акций могут использовать средства в национальной валюте, находящиеся на их специальных счетах в Расчетно-клиринговой палате (далее - РКП), на корреспондентских счетах «лоро» иностранных банков, открытых в уполномоченных банках республики.

1089. Выставление государственных акций на торги Биржи осуществляется продавцом или посредником продавца на основании приказа продавца и (или) договора между ними.

1090. В приказе продавца должны быть указаны:

наименование и количество государственных акций, подлежащих реализации;

размер лота;

наименование Биржи;

начальная цена (в национальной валюте Республики Узбекистан);  
срок и способы реализации (торги на Бирже) государственных акций, а также механизм применения скидок согласно пункту 6 Приложения 2 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 06.10.2014 г. № 279.

В приказе могут указываться и иные сведения.

#### **§95. Секции и торговые площадки Биржи, предназначенные для проведения аукционных и конкурсных торгов в Торговой системе Биржи**

1091. Аукционные и конкурсные торги проводятся электронном режиме в следующих секциях и торговых площадках Торговой системы:

1. Секция по реализации государственных акций № 10, включающая следующие торговые площадки:

торговая площадка по реализации государственных акций с условием их поставки без рассрочки платежей;

торговая площадка по реализации государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежей;

2. Секция размещения акций дополнительных эмиссий акционерных обществ Республики Узбекистан № 11, включающая следующие торговые площадки:

торговая площадка по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ без рассрочки платежей (оплата в течение 5 банковских дней со дня регистрации сделки);

торговая площадка по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежей (оплата в пределах срока размещения согласно проспекту эмиссии со дня регистрации сделки);

3. Секция реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12, включающая следующие торговые площадки:

торговая площадка по реализации государственных акций без отсрочки платежа с условием принятия инвестиционных обязательств (оплата в течение 10 банковских дней со дня регистрации сделки);

торговая площадка по реализации государственных акций с отсрочкой платежа с условием принятия инвестиционных обязательств (оплата в течение 2-х лет со дня регистрации сделки);

4. Секция регистрации сделок по результатам конкурсных торгов и прямых переговоров № 13, включающая следующие торговые площадки:

торговая площадка по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых Государственной тендерной комиссией (ГТК);

торговая площадка по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции Республики Узбекистан) через посредника;

торговая площадка по регистрации сделок купли-продажи государственных акций, заключенных по результатам прямых переговоров;

5. Секция регистрации сделок купли-продажи государственных акций с условием оплаты путем поставки технологического оборудования и лицензионных технологий № 14;

6. Секция регистрации сделок купли-продажи государственных акций по нулевой выкупной стоимости с условием принятия инвестиционных и социальных обязательств № 15.

1092. Структура секций торговой системы Биржи по обслуживанию приватизационных процессов приведена в Приложении № 8-2 настоящих Правил.



## **XXI. ПОДГОТОВКА К ПРЕДСТОЯЩИМ АУКЦИОННЫМ И КОНКУРСНЫМ ТОРГАМ В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

### **§96. Порядок выставления государственных акций на биржевые торги в Торговой системе Биржи**

1093. Выставление государственных акций на торги осуществляется Членом Биржи (посредником продавца) на основании приказа Госкомконкуренции (его территориального органа) и договора между ними.

1094. Раскрытие информации о государственных акциях, подлежащих реализации, осуществляется продавцом или Членом Биржи (посредником продавца) в соответствии с законодательством.

1095. При подаче заявки на выставление государственных акций Член Биржи (посредник продавца) должен представить в Маклериат Биржи подтверждение об опубликовании объявления о предлагаемых к реализации государственных акциях в газете «Биржа» и периодических печатных изданиях Совета Министров Республики Каракалпакстан, областей и г. Ташкента, а также на официальном сайте продавца и (или) его посредника не позднее, чем за тридцать дней до установленной даты выставления государственных акций на биржевые торги.

1096. В случае отсутствия подтверждения об опубликовании объявления о предлагаемых к реализации государственных акциях, указанных в пункте 16 настоящих Правил, Биржа не вправе принимать заявку о выставлении государственных акций на торги, за исключением случаев, установленных законодательством.

1097. За соответствие раскрываемой информации в объявлении, указанном в пункте 16 настоящих Правил, требованиям законодательства, ответственность несёт продавец.

1098. Начальная цена государственных акций при выставлении на торги объявляется продавцом в размере, определенном в отчете оценочной организации об оценке стоимости акций и экспертном заключении о результатах проведения экспертизы достоверности отчета об оценке.

1099. Государственные акции выставляются на торги:

в национальной валюте;

в иностранной валюте по решению Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан;

исключительно в категории «Р» биржевого котировального листа.

1100. Выставление и реализация государственных акций на торгах осуществляется лотами. Размер лота определяется продавцом.

1101. В случае отсутствия в течение шести месяцев заявки на приобретение выставленных на биржевые торги государственных акций по цене их выставления продавец имеет право на применение механизма пошагового снижения цены выставления государственных акций с шагом на 10 процентов в месяц, но не ниже 50 процентов от первоначальной цены выставления.

1102. В случае применения механизма пошагового снижения цены выставления государственных акций продавец обязан каждый раз по истечении очередного срока выставления государственных акций на торгах снимать заявку с подачей новой заявки с применением в ней пошагового снижения цены в соответствии с законодательством.

1103. Снятие с торгов государственных акций производится посредником продавца по письменному поручению продавца до начала очередной торговой сессии в случаях, предусмотренных законодательством.

1104. Снятие с торгов государственных акций производится посредником продавца по письменному поручению продавца до начала очередной торговой сессии в следующих случаях:

если государственные акции не реализованы в течение 3 месяцев после применения скидки до 50 процентов от цены выставления на биржевые торги;

возникновения права требования выкупа государственных акций эмитентом в соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров»;

принятия соответствующего решения Президента Республики Узбекистан либо Кабинета Министров Республики Узбекистан.

1105. РКП Биржи до начала торгов на основании данных Центрального депозитария предоставляет Бирже необходимые сведения о выставляемых на биржевые торги государственных акциях.

### **§97. Оформление и подача заявок на аукционные торги по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи**

1106. Реализация государственных акций на основе технологии простого аукциона осуществляется:

в секции по реализации государственных акций № 10 на торговой площадке по реализации государственных акций с условием их поставки без рассрочки платежа;

в секции реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12 на торговой площадке по реализации государственных акций без отсрочки платежа с условием принятия инвестиционных обязательств.

1107. Для реализации государственных акций Член Биржи, уполномоченный Госкомконкуренции, подает в установленные сроки в электронном и письменном формате заявку на продажу ценных бумаг по типовой форме (приложение № 10).

1108. Реквизиты поданных Членом Биржи, уполномоченным Госкомконкуренции, заявок на продажу государственных акций вводятся сотрудниками Маклериата Биржи в Торговую систему, где они отражаются в Списке заявок на предстоящую торговую сессию на торговой площадке по реализации государственных акций.

1109. В процессе биржевых торгов Главный маклер (маклер) выставляет позиции с заявками на продажу, последовательно, согласно Списку заявок по ценным бумагам, выставленным на продажу, либо в соответствии с запросами трейдеров Членов Биржи.

1110. Главный маклер (маклер), ведущий торги, имеет право дать сообщение в Торговую систему для участников торговой сессии о подаче ими предложений на покупку по позициям на продажу, заявленным Членом Биржи, уполномоченным Госкомконкуренции.

1111. При получении предложений на покупку акций от участников торгов, поданных предварительно или введенных трейдерами Членов Биржи в ходе торговой сессии, Главным маклером (маклером) выставляется запрашиваемая позиция на продажу в порядке очередности поданных предложений на покупку.

### **§98. Оформление и подача заявок на оформление сделки по результатам конкурсных и тендерных торгов в Торговой системе Биржи**

1112. Реализация государственных акций на конкурсах осуществляется в порядке, установленном Положением О порядке реализации государственных акций (Приложение № 2 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 6.10.2014 г № 279 и конкурсной документацией.

1113. Реализация государственных акций на тендерных торгах осуществляется в порядке, установленном Положением о порядке реализации государственного имущества по решениям Государственной комиссии по проведению тендерных торгов по продаже государственного имущества иностранным инвесторам (Приложение № 6 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 6.10.2014 г № 279).

1114. При реализации государственных акций на конкурсах, продавец через своего посредника – Члена Биржи передает в на Биржу следующие документы:

заявление продавца о регистрации заключенного договора купли-продажи государственных акций по результатам конкурсных торгов;

копию протокола результатов конкурсных торгов, заверенную организатором;  
файл подтверждения депонирования задатка денежных средств в РКП Биржи в размере 15 % от стоимости приобретенных акций;

файл подтверждения блокировки акций в Центральном депозитарии в количестве указанном в договоре-купли продажи государственных акций, задепонированных на биржевые торги;

договор купли-продажи ценных бумаг подписанный покупателем и продавцом и оформленный в установленном порядке с указанием срока платежа и полной выкупной суммы акций.

1115. При реализации государственных акций на тендерных торгах продавец через своего посредника – Члена Биржи передает на Биржу следующие документы:

заявление продавца о регистрации заключенного договора купли-продажи государственных акций по результатам тендерных торгов;

копию протокола результатов тендерных торгов, заверенную продавцом;

файл подтверждения депонирования в РКП Биржи полной суммы (или части суммы) выкупных платежей и срок их внесения в соответствии с договором;

сведения о сумме инвестиционных обязательств, формах, сроках и условиях их внесения;

файл подтверждения блокировки акций в Центральном депозитарии в количестве указанном в договоре-купли продажи государственного имущества (ценных бумаг), задепонированных на биржевые торги;

договор купли-продажи государственного имущества (ценных бумаг), подписанный покупателем и продавцом и оформленный в установленном порядке с указанием срока платежа и полной выкупной суммы акций.

1116. После поступления полной суммы платежа на счет РКП Биржи, в соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг или договором купли-продажи государственного имущества (ценных бумаг), РКП Биржи дает поручение:

Центральному депозитарию о переводе акций на счет депо покупателя, открытый у инвестиционного посредника;

расчетному уполномоченному банку о переводе денежных средств на расчетный счет продавца.

1117. В случае не поступления в срок, указанный в договоре денежных средств на счет в РКП Биржи за приобретенные акции со стороны покупателя, сделка признается недействительной в соответствии с Законом Республики «О рынке ценных бумаг».

### **§99. Депонирование денежных средств при осуществлении сделок по обслуживанию приватизационных процессов в Торговой системе Биржи**

1118. Расчеты между участниками сделок (покупателем и продавцом) проводятся при условии депонирования денежных средств с обязательным проведением всех сделок через этап клиринга в РКП Биржи.

1119. РКП Биржи направляет в Маклериат Биржи сведения о депонированных денежных средствах.

1120. Обязательное депонирование денежных средств для участия в торгах Биржи по обслуживанию приватизационных процессов осуществляется в следующих торговых секциях и площадках Торговой системы.

В секции по реализации государственных акций № 10:

на торговой площадке по реализации государственных акций с условием их поставки без рассрочки платежей – в размере не менее 15 процентов от начальной цены государственных акций, которые покупатель (посредник покупателя) намеревается купить;

на торговой площадке по реализации государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежей – в размере не менее 15 процентов от начальной цены

государственных акций, которые покупатель (посредник покупателя) намеревается купить.

В секции размещения акций дополнительных эмиссий акционерных обществ Республики Узбекистан № 11:

на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ без рассрочки платежей (оплата в течение 5 банковских дней со дня регистрации сделки) - в размере не менее 15 процентов от начальной цены государственных акций, которые покупатель (посредник покупателя) намеревается купить;

на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежей (оплата в пределах срока размещения согласно проспекту эмиссии со дня регистрации сделки) - в размере не менее 15 процентов от начальной цены государственных акций, которые покупатель (посредник покупателя) намеревается купить.

В секции по реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12:

на торговой площадке по реализации государственных акций без отсрочки платежа с условием принятия инвестиционных обязательств и сроком оплаты в течение 10 банковских дней - в размере не менее 15 процентов от начальной цены государственных акций, которые покупатель (посредник покупателя) намеревается купить;

на торговой площадке по реализации государственных акций с отсрочкой платежа с условием принятия инвестиционных обязательств и сроком оплаты 2 года (24 месяца) - в размере не менее 15 процентов от начальной цены государственных акций, которые покупатель (посредник покупателя) намеревается купить;

на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции Республики Узбекистан) через посредника (в размере задатка).

1121. Обязательное депонирование денежных средств не применяется в следующих секциях:

секции регистрации сделок по результатам конкурсных торгов и прямых переговоров № 13, по следующим торговым площадкам:

торговая площадка по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых Государственной тендерной комиссией (ГТК);

торговая площадка по регистрации сделок купли-продажи государственных акций, заключенных по результатам прямых переговоров;

секции регистрации сделок купли-продажи государственных акций с условием оплаты путем поставки технологического оборудования и лицензионных технологий № 14;

секция регистрации сделок купли-продажи государственных акций по нулевой выкупной стоимости с условием принятия инвестиционных и социальных обязательств № 15.

1122. При выставлении продавцом заявки на продажу в национальной валюте:

покупатель – резидент Республики Узбекистан депонирует денежные средства в национальной валюте на специальном расчетном счете Биржи в уполномоченном банке для проведения расчетов через РКП Биржи:

покупатель – нерезидент Республики Узбекистан может депонировать денежные средства на специальном расчетном счете Биржи в уполномоченном банке для проведения расчетов через РКП Биржи:

- в национальной валюте за счет средств, находящихся на специальных счетах РКП Биржи, на корреспондентских счетах «лоро» иностранных банков, открытых в уполномоченных банках республики;

- в иностранной валюте, которая РКП Биржи пересчитывает в национальную валюту Республики Узбекистан после получения от уполномоченного банка электронного файла о подтверждении поступления депонируемых средств по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату депонирования;

1123. При выставлении продавцом заявки на продажу в иностранной валюте покупатель – нерезидент Республики Узбекистан депонирует денежные средства в валюте, указанной в заявке продавца.

#### **§100. Предварительное блокирование ценных бумаг и их поставка при осуществлении сделок, связанных с процессами приватизации в Торговой системе Биржи**

1124. При выставлении ценных бумаг на торги по обслуживанию процессов приватизации продавцы ценных бумаг должны осуществлять обязательное предварительное их блокирование в Центральном депозитарии с открытием торговых счетов клиентов (ТСК).

1125. Обеспечение перевода ценных бумаг от обслуживающего инвестиционного посредника клиента осуществляет либо сам клиент, либо уполномоченный Член Биржи в соответствии с заключённым договором.

1126. Ежедневно Центральный депозитарий в соответствии с Порядком взаимодействия Биржи, РКП Биржи и Центрального депозитария обеспечивает загрузку файла блокирования ценных бумаг в РКП Биржи.

1127. По итогам каждой торговой сессии Маклериат Биржи передает в РКП Биржи сведения о зарегистрированных сделках в виде реестров по соответствующим секциям Торговой системы.

1128. РКП Биржи на основании представленных Маклериатом Биржи сведений осуществляет расчет обязательств сторон по заключенным сделкам и передает в Центральный депозитарий поручение – ведомость обязательств по ценным бумагам.

1129. Порядок взаимодействия Биржи и Центрального депозитария определяется соответствующим договором.

1130. Центральный депозитарий обеспечивает поставку ценных бумаг по итогам биржевых сделок в порядке, установленном законодательством.

1131. Поставка ценных бумаг по сделкам, связанным с процессами приватизации, осуществляется в срок, в соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг и правилами проведения расчетно-клиринговых операций на РФБ «Тошкент».

#### **XXII. ПОРЯДОК ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В СЕКЦИЯХ ПО ТЕХНОЛОГИИ «ПРОСТОГО АУКЦИОНА» В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

##### **§101. Организация торгов государственными акциями по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи**

1132. Торги государственными акциями по технологии простого аукциона проводятся на торговой площадке по реализации государственных акций с условием их поставки без рассрочки платежей.

1133. Для участия в торгах трейдеры Членов Биржи должны зарегистрироваться в Торговой системе заблаговременно до начала торговой сессии, в установленное Правлением Биржи время регистрации, путем ввода своего индивидуального пароля.

1134. Трейдеры Членов Биржи, не зарегистрировавшие свое участие в торгах в установленное Правлением Биржи время регистрации, к совершению сделок в указанной секции Торговой системой не допускаются.

1135. Для покупки государственных акций покупатель (Член Биржи покупателя) обязан не менее чем за тридцать минут до начала биржевых торгов депонировать в РКП Биржи денежные средства в размере не менее 15 процентов от начальной цены государственных акций (произведение количества акций на цену выставления единицы акций), которые покупатель (Член Биржи покупателя) намеревается купить.

1136. Денежные средства могут депонироваться как с указанием, так и без указания наименования государственных акций, заявленных к покупке, а также Члена Биржи покупателя.

1137. В случае депонирования денежных средств без указания Члена Биржи покупателя в РКП Биржи представляется копия договора – поручения (приказа клиента) и/или договора на оказание брокерских и депозитарных услуг.

1138. СКВ перечисляется по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату депонирования.

1139. РКП Биржи ежедневно, в соответствии с порядком взаимодействия, осуществляет загрузку электронного файла в Торговую систему Биржи, подтверждающего депонирование денежных средств, с указанием Члена Биржи, действующего по поручению покупателя.

1140. Депонированные денежные средства возвращаются РКП Биржи (Члену Биржи покупателя) по его письменному заявлению в течение пяти банковских дней со дня получения заявления в той валюте, в которой денежные средства были депонированы.

1141. Победителю торгов депонированные средства засчитываются в счет оплаты за приобретенный государственный актив.

1142. Реализация государственных акций на торгах резидентам Республики Узбекистан осуществляется за национальную валюту Республики Узбекистан.

1143. Покупатели – нерезиденты Республики Узбекистан могут приобретать государственные акции за иностранную или национальную валюту Республики Узбекистан.

1144. Нерезиденты Республики Узбекистан для приобретения государственных акций могут использовать средства в национальной валюте, находящиеся на их специальных счетах в РКП Биржи, на корреспондентских счетах «лоро» иностранных банков, открытых в уполномоченных банках республики.

## **§102. Учёт депонированных денежных средств в ходе проведения торгов по реализации государственных акций по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи**

1145. При подаче трейдером Члена Биржи заявки на покупку ценных бумаг по цене выставления (предложения) трейдера Члена Биржи, действующего по поручению продавца, Торговая система проверяет наличие и величину предварительно задепонированных денежных средств.

1146. Для этого Торговая система рассчитывает по позиции, которую запрашивает трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, следующие величины:

сумма предполагаемой сделки;

минимальная величина необходимого депонирования денежных средств для осуществления сделки;

лимит покрытия предполагаемой суммы сделки.

1147. Сумма предполагаемой сделки по позиции, запрашиваемой трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, рассчитывается по формуле:

$$Sp = Za * Ka, \quad (9)$$

где:

$Sp$  – сумма предполагаемой сделки по запрашиваемой трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, позиции, сум;

$Za$  – цена спроса или стоимость одной акции, которую предлагает по запрашиваемой позиции трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, сум;

$Ka$  – количество покупаемых акций трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, по позиции, ед.

1148. Минимальная величина необходимого депонирования денежных средств для осуществления сделки по позиции, запрашиваемой трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, рассчитывается по формуле:

$$D_{\min} = S_p * K_{\min}, \quad (10)$$

где:

$D_{\min}$  – минимальная величина необходимого депонирования денежных средств для осуществления сделки по позиции, запрашиваемой трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, сум;

$S_p$  – сумма предполагаемой сделки по позиции, запрашиваемой трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, сум;

$K_{\min}$  – коэффициент минимальной величины депонирования денежных средств.

1149. Лимит покрытия предполагаемой суммы сделки по позиции, запрашиваемой трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, рассчитывается по формуле:

$$L_p = D_f : K_{\min}, \quad (11)$$

где:

$L_p$  – лимит покрытия предполагаемой суммы сделки по позиции, запрашиваемой трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя;

$D_f$  – величина фактически находящихся денежных средств на клиринговом счете Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, в момент осуществления запроса;

$K_{\min}$  – коэффициент минимальной величины депонирования денежных средств.

1150. После расчета минимальной величины необходимого депонирования денежных средств Торговая система проверяет величину находящихся на клиринговом счете Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, денежных средств в момент осуществления запроса.

1151. Если величина денежных средств, находящихся на клиринговом счете Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, в момент осуществления запроса равна или превышает минимальную величину минимального депонирования денежных средств ( $D_{\min}$ ), то эта заявка принимается Торговой системой к исполнению и является «допущенной» заявкой.

1152. Если величина денежных средств, находящихся на клиринговом счете Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, в момент осуществления запроса меньше минимальной величины необходимого депонирования денежных средств для осуществления сделки по позиции, запрашиваемой трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, то эта заявка не принимается Торговой системой к исполнению и является «недопущенной» заявкой, а трейдер Члена Биржи не допускается к участию в торгах по выставленной позиции.

1153. В целях удобства расчетов и отображения для трейдеров Членов Биржи максимальной величины денежных средств, которые трейдер Члена Биржи может использовать для покупки акций, Торговая система рассчитывает для каждого трейдера Члена Биржи лимит покрытия суммы предполагаемой сделки в разрезе клиринговых счетов (финансовый рычаг).

1154. Лимит покрытия суммы предполагаемой сделки при каждом вводе заявки на покупку сравнивается с предполагаемой суммой сделки, определяемой по формуле 30, и отражается в меню «учета денежных средств» трейдера Члена Биржи в Торговой системе.

1155. Если величина лимита покрытия суммы предполагаемой сделки в момент осуществления запроса трейдера Члена Биржи - покупателя окажется ниже суммы предполагаемой сделки, исходя из цены спроса покупаемого количества акций, то эта заявка не принимается к исполнению и становится «недопущенной» заявкой.

**§103. Порядок проведения биржевых торгов на торговой площадке по реализации государственных акций по технологии простого аукциона в Торговой системе Биржи**

1156. При подаче трейдером Члена Биржи одной заявки на покупку (ввод команды «купить» в меню на своем терминале) ценных бумаг по позиции в Торговой системе и истечении периода ожидания (20 секунд для фиксации сделок), при отсутствии других заявок в течение этого периода фиксируется результат биржевых торгов при совпадении следующих условий:

- а) если цена спроса в заявке на покупку равна цене предложения в заявке на продажу;
- б) если количество ценных бумаг в заявке на покупку равно количеству ценных бумаг в заявке на продажу.

1157. При подаче трейдерами Членов Биржи двух и более заявок на покупку ценных бумаг по позиции на продажу при совпадении покупаемого количества ценных бумаг, Торговой системой между ними организуется аукцион в автоматическом режиме.

1158. Не допускается проведение аукциона между трейдерами одного Члена Биржи.

1159. При каждом очередном вводе заявки на покупку трейдерами Членов Биржи цена ценной бумаги увеличивается в автоматическом режиме на величину шага аукциона, определяемого Торговой системой. Трейдер Члена Биржи, предложивший наиболее высокую цену, выигрывает аукцион и становится стороной сделки.

1160. В аукционе могут участвовать только трейдеры Членов Биржи с «допущенными» заявками на покупку. При каждом вводе заявки Торговая система автоматически рассчитывает сумму предполагаемой сделки, исходя из предложенной трейдером Члена Биржи цены покупки, а также минимальную величину необходимого депонирования денежных средств по позиции для осуществления сделки по формулам 23, 24.

1161. Если величина фактически задепонированных покупателем денежных средств в ходе аукциона по позиции оказывается меньше минимальной величины необходимого депонирования денежных средств, то заявка трейдера Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, Торговой системой к исполнению не принимается и становится «недопущенной» заявкой, а трейдер Члена Биржи, подавший ее, теряет право участия в аукционе и не допускается Торговой системой к дальнейшим торгам по выставленной позиции.

1162. Торговая система фиксирует результат биржевого торга по итогам аукциона при одновременном соблюдении следующих условий:

если цена спроса в заявке на покупку является наибольшей ценой из всех заявок, предложенных трейдерами Членов Биржи на покупку;

если по заявке величина фактически задепонированных денежных средств равна или больше минимальной величины необходимого депонирования денежных средств, рассчитанной Торговой системой из суммы предполагаемой сделки, исходя из наибольшей цены.

1163. Главный маклер (маклер) после фиксации сделки между трейдерами Членов Биржи в Торговой системе, совершает возврат на позицию, на которой была прервана последовательность хода торгов.

1164. В случае если в ходе торгов два и более покупателя подают заявки на покупку государственных акций по сложившейся цене, то применяется режим аукциона с шагом повышения, установленным настоящими Правилами, но не ниже 2 процентов от текущей цены выставления. Покупатель, предложивший наибольшую цену, объявляется победителем торгов.

1165. Регистрация биржевых сделок купли-продажи государственных акций осуществляется Маклериатом Биржи в соответствии с настоящими Правилами.

#### **§104. Регистрация и оформление сделок с государственными акциями по технологии простого аукциона в Торговой системе Биржи**

1166. Регистрация сделок с государственными акциями по технологии простого аукциона может осуществляться в документарной или электронной формах с применением ЭЦП по согласованию сторон.



1167. Регистрация сделок по результатам реализации государственных акций в документарной форме осуществляется Биржей в день заключения сделки. Оформление биржевой сделки осуществляется в виде договора купли-продажи государственных акций по типовой форме, установленной настоящими Правилами (приложение № 6а).

1168. Подписание договоров купли-продажи ценных бумаг в документарной форме осуществляется руководителем Члена Биржи с проставлением оттиска основной печати юридического лица – Члена Биржи (или его трейдером на основании соответствующей доверенности, с проставлением оттиска штампа трейдера Члена Биржи, в случаях, установленных Правлением Биржи).

1169. Для оформления сделки на Бирже в документарной форме Член Биржи, представляющий интересы продавца, представляет своему контрагенту по сделке в течение двух часов после окончания торговой сессии составленный и подписанный им договор купли-продажи государственных акций в трёх экземплярах для подписания.

1170. Подписанный со своей стороны договор купли-продажи государственных акций Член Биржи покупатель, передает в Маклериат Биржи для регистрации в установленном порядке.

1171. После предварительной проверки правильности оформления договора купли-продажи государственных акций Главный маклер (в его отсутствие маклер) Биржи регистрирует его и передает:

- один экземпляр Члену Биржи продавца;
- один экземпляр Члену Биржи покупателя;
- один экземпляр на хранение в Маклериат Биржи.

1172. Регистрация сделок по результатам реализации государственных акций в электронной форме осуществляется Биржей в день заключения сделки. Оформление сделки осуществляется в виде файла в Торговой системе в автоматическом режиме с применением ЭЦП трейдеров контрагентов по сделке в виде договора купли-продажи государственных акций по типовой форме, установленной настоящими Правилами (приложение № 6а).

1173. Регистрация сделки осуществляется путем присвоения порядкового уникального номера в автоматическом режиме Торговой системой зафиксированной сделке. Данный уникальный номер отражается во всех документах, подтверждающих результат торгов, а для зарегистрированных Биржей сделок является официальным регистрационным номером.

1174. Сделка считается состоявшейся (совершенной) с момента регистрации сделки, если иное не установлено законодательством.

1175. Зарегистрированная сделка по итогам торгов поступает в модуль Главного маклера (маклера) Биржи. Путем применения закрытого электронного ключа Главный маклер (маклер) подтверждает сделку со стороны Биржи.

1176. Подтверждение сделки со стороны Главного маклера (маклера) может происходить:

- непосредственно в ходе торговой сессии после фиксации сделки;
- по окончании торговой сессии – в течение 30 минут.

1177. Зарегистрированная и подтвержденная сделка отображается на терминалах трейдеров Членов Биржи. Член Биржи предоставляет отчет об исполнении сделки своим клиентам в установленном порядке.

1178. После регистрации сделки покупатель обязан оплатить всю сумму сделки, а также стоимость комиссионных услуг обслуживающих торги организаций путем перечисления средств на специальный счет в РКП Биржи в порядке и сроки, установленные настоящими Правилами (при проведении взаиморасчетов в национальной и иностранной валюте).

## **§105. Организация денежных расчётов и поставки ценных бумаг при реализации государственных акций по технологии простого аукциона в Торговой системе Биржи**

1179. После регистрации сделки покупатель (посредник покупателя) обязан заплатить всю сумму сделки и стоимость комиссионных вознаграждений организаций, обслуживающих биржевые торги:

путем перечисления денежных средств на специальный счет в РКП Биржи в порядке и сроки, установленные Правилами (при проведении взаиморасчетов в национальной валюте);

путем перечисления денежных средств на специальный счет РКП Биржи по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату регистрации сделки в порядке и сроки, установленные Правилами (при проведении взаиморасчетов в СКВ).

1180. РКП Биржи после поступления полной суммы денежных средств по сделке:

производит операцию клиринга;

осуществляет переводы денежных средств по сделке в Фонд средств от приватизации государственного имущества и денежных средств по оплате комиссионного вознаграждения на счета организаций, обслуживающих торги;

представляет в Центральный депозитарий соответствующие поручения на перевод государственных акций покупателю;

представляет посреднику продавца отчет о произведенных расчетах по проданным государственным акциям.

1181. В случае нарушения срока оплаты покупателем (посредником покупателя) сделка расторгается. При этом РКП Биржи удерживает из депонированных покупателем денежных средств штраф в размере 5 процентов от суммы сделки в пользу продавца, распределяемых в установленном порядке, а также комиссионные вознаграждения организаций, обслуживающих торги, и возвращает остальные денежные средства на счет покупателя.

1182. В случае признания итогов торгов недействительными или расторжения сделки государственные акции подлежат выставлению на торги:

по цене государственных акций, сформированной на дату признания торгов недействительными (аннулирования) или расторжения сделки, если срок между датой выставления и расторжения сделки на Бирже не превышает двух лет;

после повторной оценки в установленном порядке, если с даты признания итогов торгов недействительными, либо если между датой выставления и расторжения сделки на Бирже прошло более двух лет.

1183. Поставка ценных бумаг по результатам сделки на Бирже осуществляется РКП Биржи при условии полной оплаты покупателем суммы сделки и услуг участвующих в сделке организаций в течение пяти рабочих дней в соответствии с принципом «поставка против платежа».

#### **§106. Организация торгов ценными бумагами по размещению эмитентами дополнительных эмиссий бумаг акционерных обществ Республики Узбекистан по технологии простого аукциона в Торговой системе Биржи**

1184. Организация торгов ценными бумагами по размещению эмитентами дополнительных эмиссий бумаг в соответствии с решениями Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан по технологии простого аукциона осуществляется в секции размещения акций дополнительных эмиссий акционерных обществ Республики Узбекистан № 11 на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ без рассрочки платежей.

1185. На торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ без рассрочки платежей предусматривается технология «простого аукциона» в форме «английского аукциона».

1186. Предварительно эмитент в лице уполномоченных органов управления самостоятельно определяет:

цену размещения акции по утвержденному проспекту эмиссии;

количество лотов и ценных бумаг в одном лоте;

срок размещения, но не более одного года с момента государственной регистрации акционерного общества.

1187. Покупатель ценных бумаг, подавший заявку через Члена Биржи на покупку по цене размещения, в случае отсутствия заявок от других трейдеров Членов Биржи в течение установленного времени, становится приобретателем.

1188. В случае наличия конкурентных заявок от других покупателей по конкретному лоту или пакету акций может производиться аукцион с установленным шагом аукциона. Трейдер Члена Биржи – покупателя ценных бумаг, предложивший наиболее высокую цену, признается победителем аукциона.

1189. Не допускается проведение аукциона между трейдерами одного Члена Биржи.

1190. Для выставления ценных бумаг на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ без рассрочки платежей эмитент или Член Биржи по поручению эмитента до подачи соответствующей заявки представляет Бирже следующие документы:

заявление эмитента с указанием причин выставления и соответствующего решения решениями Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан;

решение соответствующего органа управления эмитента о выставлении эмиссии акций на Биржу с указанием цены размещения, срока размещения и даты окончания размещения ценных бумаг;

копию Решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг, зарегистрированного уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

копию проспекта эмиссии ценных бумаг.

1191. Биржа вправе запрашивать и получать от эмитента иные документы, являющиеся основанием для выставления ценных бумаг в «секции размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан».

1192. Биржа рассматривает представленные документы в срок не более пяти рабочих дней и выносит соответствующее решение, копия которого выдается Члену Биржи в письменном виде.

1193. Принятое Биржей решение является основанием для выставления ценных бумаг и оформления Членом Биржи - продавцом соответствующей заявки на продажу в указанной секции, либо для отказа в ее выставлении.

1194. Допуск акций к размещению осуществляется после их включения в биржевой котировальный лист на основе соответствующего решения Правления Биржи.

1195. Для участия в торгах на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ без рассрочки платежей согласно утвержденному Правлением Биржи Графику приема заявок, трейдеры Членов Биржи могут ввести в Торговую систему:

до начала торгов, в день, предшествующий торговому дню, заявки на продажу ценных бумаг в электронной форме с использованием ЭЦП по типовой форме (приложение № 9);

в течение торговой сессии заявки на покупку в электронной форме с использованием ЭЦП непосредственно со своего рабочего терминала - путем ввода команды «купить» по соответствующей позиции «на продажу», находящейся в Списке заявок.

1196. Информация, содержащаяся в заявке на продажу до начала торгов, вводится трейдерами Членов Биржи в Торговую систему для формирования Списка заявок на предстоящую торговую сессию.

1197. Для участия в торгах в качестве покупателя Член Биржи (клиент Члена Биржи) обязан произвести до торговой сессии депонирование денежных средств на расчетном счете РКП Биржи в размере не менее 15 процентов от цены выставления покупаемого количества акций.

1198. Торговая система ведёт учёт предварительно депонированных денежных средств покупателями ценных бумаг в течение Торговой сессии.

1199. Учёт предварительно депонированных денежных средств осуществляется методом «задатка».

1200. При подаче первой заявки трейдером Члена Биржи на покупку Торговая система осуществляет проверку соответствия фактически задепонированных денежных средств по позиции установленной минимальной величине депонирования денежных средств.

1201. Минимальная величина депонирования денежных средств рассчитывается Торговой системой в автоматическом режиме по следующей формуле:

$$Z_{\min} = D_{\min} * S_a * C_a, \quad (12)$$

где:

$Z_{\min}$  – минимальная величина депонирования денежных средств, сум;

$D_{\min}$  – коэффициент минимальной величины депонирования денежных средств, установленный Правилами;

$S_a$  – цена выставления одной единицы акции продавцом в настоящей секции, сум;

$C_a$  – количество покупаемых акций покупателями, ед.

1202. При проверке Торговой системой в ходе торгов суммы задепонированных Членом Биржи денежных средств возможны следующие алгоритмы её действий:

а) если сумма фактически задепонированных денежных средств равна или больше установленной минимальной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «допущенной заявкой» и трейдер Члена Биржи допускается к торгам по позиции;

б) если сумма фактически задепонированных денежных средств меньше установленной минимальной величины депонирования денежных средств, то поданная заявка на покупку становится «недопущенной заявкой» и переводится в категорию «неактивных» заявок, а трейдер Члена Биржи к торгам по этой позиции не допускается.

1203. При подаче трейдером Члена Биржи одной «допущенной заявки» на покупку и отсутствии по этой позиции в течение 20 секунд других «допущенных» заявок на покупку, Торговой системой фиксируется сделка при совпадении следующих условий:

а) цена спроса в заявке на покупку должна быть равна цене выставления в заявке на продажу;

б) количество ценных бумаг в заявке на покупку должно быть равно количеству ценных бумаг в заявке на продажу.

1204. При подаче трейдерами Членов Биржи двух и более «допущенных заявок» на покупку по позиции на продажу, между ними Торговой системой проводится аукцион. При каждом вводе заявки на покупку трейдером Члена Биржи, цена единицы акции автоматически увеличивается на величину определяемого Торговой системой шага аукциона.

1205. В аукционе могут участвовать только трейдеры Членов Биржи с «допущенными» заявками на покупку.

1206. Трейдер Члена Биржи, предложивший наиболее высокую цену, выигрывает аукцион и становится стороной сделки.

### **XXIII. ПОРЯДОК ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В СЕКЦИЯХ ПО ТЕХНОЛОГИИ НЕПРЕРЫВНОГО ДВОЙНОГО АУКЦИОНА В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ БИРЖИ**

#### **§107. Общая технология торгов в секциях по технологии «непрерывного двойного аукциона» применяемой при обслуживании приватизационных процессов в Торговой системе Биржи**

1207. Технология «непрерывного двойного аукциона» предусматривает следующие режимы работы:

с использованием специального модуля «акцепт в режиме переговорного аукциона»;

с использованием специального модуля регистрации сделок путем ввода в систему

параметров заключенных договоров;

1208. Режим работы Торговой системы с использованием специального модуля «акцепт в режиме переговорного аукциона предполагает:

а) непосредственный ввод в Торговую систему трейдером Члена Биржи безадресной заявки на продажу государственных акций с указанием сроков рассрочки платежа;

б) после подачи заявки трейдером Члена Биржи продавца в Торговую систему - ввод в Торговую систему трейдерами Членов Биржи покупателей информационных заявок на покупку государственных акций с указанием сроков рассрочки платежа;

в) выбор трейдером Члена Биржи продавца покупателя, предложившего наиболее оптимальные условия сделки с учетом сроков рассрочки платежа;

г) снятие безадресной заявки трейдером Члена Биржи продавца после выбора будущего контрагента по сделке в результате переговоров;

д) подача трейдером Члена Биржи продавца после выбора будущего контрагента по сделке адресной заявки на идентификационный номер трейдера Члена Биржи покупателя (номер БК)

е) снятие информационной заявки трейдером Члена Биржи покупателя после выбора будущего контрагента по сделке в результате переговоров;

ж) подача трейдером Члена Биржи покупателя адресной заявки на идентификационный номер трейдера Члена Биржи продавца (номер БК);

з) при соответствии параметров адресных заявок трейдера Члена Биржи продавца и трейдера Члена Биржи покупателя – автоматическую фиксацию Торговой системой результатов торгов на Бирже.

1209. Режим работы Торговой системы с использованием специального модуля регистрации сделок путем ввода в систему параметров заключенных договоров предполагает:

а) подача трейдером Члена Биржи продавца, согласно заключенного договора купли-продажи государственного имущества (акций) адресной заявки на идентификационный номер трейдера Члена Биржи покупателя (номер БК);

б) подача трейдером Члена Биржи покупателя встречной адресной заявки на идентификационный номер трейдера Члена Биржи продавца (номер БК), выставившего адресную заявку на его идентификационный номер;

в) при соответствии параметров адресных заявок трейдера Члена Биржи продавца и трейдера Члена Биржи покупателя – автоматическую фиксацию Торговой системой результатов торгов на Бирже.

1210. Технология «непрерывного двойного аукциона» с использованием специального модуля «акцепт в режиме переговорного аукциона применяется в следующих секциях и торговых площадках Торговой системы:

а) в секции по реализации государственных акций № 10 - на торговой площадке по реализации государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежей;

б) в секции размещения акций дополнительных эмиссий акционерных обществ Республики Узбекистан № 11 - на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежей;

в) в секции реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12 - на торговой площадке по реализации государственных акций с рассрочкой платежей с условием принятия инвестиционных обязательств.

1211. Технология «непрерывного двойного аукциона» с использованием специального модуля регистрации сделок путем ввода в систему параметров заключенных договоров применяется в следующих секциях и торговых площадках Торговой системы:

а) в секции регистрации сделок по результатам конкурсных торгов и прямых переговоров № 13:

- на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника;

- торговой площадке по регистрации сделок купли-продажи государственных акций, заключенных по результатам прямых переговоров;

б) в секции регистрации сделок купли-продажи государственных акций с условием оплаты путем поставки технологического оборудования и лицензионных технологий № 14

в) в секции регистрации сделок купли-продажи государственных акций по нулевой выкупной стоимости с условием принятия инвестиционных и социальных обязательств № 15.

1212. Ввод заявок в Торговую систему Биржи может осуществляться:

а) трейдерами разных Членов Биржи (продавца и покупателя);

б) трейдерами одного Члена Биржи, один из которых представляет продавца, а другой – покупателя.

### **§108. Организация торгов государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежей в секциях № 10 и № 12 в Торговой системе Биржи**

1213. В секциях по реализации государственных акций № 10 на торговой площадке по реализации государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежа, а также в секции реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12 на торговой площадке по реализации государственных акций с рассрочкой платежа с условием принятия инвестиционных обязательств предусматривается совершение сделок с государственными акциями на условиях оплаты с рассрочкой платежа на срок не более 2-х лет (24 месяца со дня заключения сделки) при реализации пакетов ценных бумаг:

- принадлежащих государству в виде государственных активов и государственных долей в хозяйственных объединениях и обществах, выставляемых на торги на основании соответствующего решения Госкомконкуренции или его территориальных управлений;

- принадлежащих органам хозяйственного управления, выставляемых на биржевые торги на основании соответствующего решения высшего органа управления (Совет управляющих или Наблюдательный совет).

1214. Для подачи заявки на продажу пакета ценных бумаг с условием оплаты в рассрочку продавец (в лице уполномоченного трейдера) представляет в Маклериат Биржи соответствующие документы, подтверждающие возможность оплаты в рассрочку для покупателя, а именно:

копию соответствующего решения Госкомконкуренции или его территориальных управлений;

копию решения высшего органа хозяйственного управления;

копию решения Наблюдательного Совета эмитента при размещении дополнительного выпуска.

1215. В случае отсутствия в указанных документах наличия или указания возможности оплаты в рассрочку реализуемого пакета ценных бумаг трейдер Члена Биржи не имеет права подачи заявки с кодом расчетов T +R2.

1216. В секциях по реализации государственных акций № 10 на торговой площадке по реализации государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежа, а также в секции реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12 на торговой площадке по реализации государственных акций с рассрочкой платежа с условием принятия инвестиционных обязательств применяется технология «непрерывного двойного аукциона» заключения сделок с использованием модуля «акцепт», предусматривающая:

подачу заявок адресного или безадресного типа продавцом и покупателем, информационных заявок только в электронной форме;

режим переговоров и соглашений в ходе заключения сделки;

определение продавцом цены выставления в зависимости от рыночной ситуации и независимо от котировальной цены Биржи и величины спреда;

предварительное депонирование денежных средств до совершения сделки со стороны покупателя в размере 15% от суммы предложения продавца (произведение цены предложения продавца на количество ценных бумаг в пакете) только при подаче встречной заявки адресного типа в ответ на адресную заявку продавца с указанием кодов расчетов T+R2 (оплата в рассрочку);

включение цены совершенной сделки в биржевой котировальный лист для расчета котировальной цены ценной бумаги по алгоритму в модуле расчета котировальных цен Торговой системы;

без предварительного депонирования денежных средств со стороны покупателя при подаче информационных заявок.

1217. В секциях по реализации государственных акций № 10 на торговой площадке по реализации государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежа, а также в секции реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12 на торговой площадке по реализации государственных акций с рассрочкой платежа с условием принятия инвестиционных обязательств Торговая система, предусматривает возможность подачи заявок следующего вида:

безадресные заявки на продажу;

адресные заявки на продажу и встречные заявки на покупку;

информационные заявки на покупку.

1218. Безадресные заявки и адресные заявки на продажу, а также встречные заявки на покупку подаются трейдером Члена Биржи, действующего по поручению клиента, с указанием количества ценных бумаг, цены первоначального предложения ценных бумаг и других параметров, предусмотренных Правилами.

1219. Информационная заявка на покупку служит для информирования потенциальных продавцов о намерении приобрести потенциальным покупателем указанный пакет ценных бумаг на условиях, отличных от цены предложения, предлагаемых продавцами.

1220. Информационные заявки на покупку ценных бумаг подаются в Торговую систему только после выставления заявки на продажу этих ценных бумаг трейдером Члена Биржи на основании поручения владельца ценных бумаг.

1221. Трейдер Члена Биржи - продавца на основании поручения владельца ценных бумаг после изучения списка информационных заявок может снять свою заявку и подать новую заявку с иными параметрами, совпадающими или близкими к параметрам информационной заявки.

1222. Для автоматической фиксации результата биржевых торгов информационная заявка должна быть удалена и введена новая адресная заявка, параметры которой совпадают с параметрами заявки трейдера Члена Биржи – продавца на основании поручения владельца ценных бумаг.

1223. Информационные заявки по ценной бумаге конкретного эмитента по выставленному пакету удаляются Торговой системой автоматически:

либо в момент заключения сделки;

либо в момент снятия заявки трейдером Члена Биржи на основании поручения владельца ценных бумаг.

#### **§109. Условия ввода заявок по сделкам с ценными бумагами в секциях по реализации государственных акций № 10 и № 12 в Торговой системе Биржи**

1224. Трейдеры Членов Биржи могут вводить заявки на совершение сделок в секции реализации государственных акций № 10 и № 11 в ходе торговой сессии.

1225. Заявки на совершение сделок вводятся только трейдерами Членов Биржи в электронном виде с рабочих терминалов в форме нестандартного лота по типу «все и немедленно».

1226. Количество ценных бумаг выставляется на продажу трейдером Члена Биржи одним лотом.

1227. Торговая система на основании поданных заявок автоматически формирует Список заявок в секции реализации крупных пакетов ценных бумаг (блок – трейдинг), который содержит следующую информацию:

Торговая система на основании поданных заявок автоматически формирует Список заявок на продажу в секциях по реализации государственных акций № 10 на торговой площадке по реализации государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежа, а также в секции реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12 на торговой площадке по реализации государственных акций с рассрочкой платежа с условием принятия инвестиционных обязательств, который содержит следующую информацию:

- номер заявки;
- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- наименование эмитента и его местонахождение;
- цена за единицу ценной бумаги в национальной или в иностранной валюте;
- количество нестандартных лотов;
- количество ценных бумаг в одном нестандартном лоте (в единицах);
- сумма предложения (произведение количества выставяемых ценных бумаг на цену предложения в национальной или иностранной валюте);
- код расчета (T+0 или T+R1 или T+R2);
- срок оплаты в рассрочку в календарных днях;
- номер трейдера Члена Биржи;
- дата регистрации заявки;
- примечания трейдера Члена Биржи.

1228. Выставление заявок на покупку и продажу ценных бумаг одного эмитента одновременно одним Членом Биржи не допускается.

1229. В заявке на продажу ценных бумаг по сделке должны быть указаны:

- код (идентификатор) Члена Биржи;
- направленность заявки - предложение;
- тип заявки – продажа;
- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- код клиента, присвоенный Центральным депозитарием, его наименование и местонахождение;
- наименование депозитария (Центральный депозитарий или брокерская контора);
- код расчета (T+0 или T+R1 или T+R2);
- срок оплаты в рассрочку в календарных днях;
- цена первоначального предложения;
- количество ценных бумаг в лоте (в единицах);
- примечания трейдера Члена Биржи (указание контрагента при адресной заявке).

1230. В заявке на покупку ценных бумаг по сделке должны быть указаны:

- код (идентификатор) Члена Биржи;
- направленность заявки – покупка;
- тип заявки – адресная (ответная на продажу);
- номер заявки, на которую подается ответная заявка;
- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- код клиента, присвоенный Центральным депозитарием, его наименование и местонахождение;
- наименование депозитария (Центральный депозитарий или брокерская контора);
- код расчета (T+0 или T +R1 или T +R2);
- срок оплаты в рассрочку в календарных днях;
- цена спроса за единицу ценной бумаги;
- количество ценных бумаг в лоте (в единицах);
- примечания трейдера Члена Биржи (указание контрагента при адресной заявке).



1231. В информационной заявке на покупку ценных бумаг по сделке должны быть указаны:

код (идентификатор) Члена Биржи;

направленность заявки – покупка;

тип заявки – информационная;

номер заявки на продажу, на которую подается информационная заявка;

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

код клиента, присвоенный Центральным депозитарием, его наименование и местонахождение;

наименование депозитария (Центральный депозитарий или брокерская контора)

код расчета (T+0 или T+R1 или T+R2);

срок оплаты в рассрочку в календарных днях;

цена спроса за единицу ценной бумаги;

количество ценных бумаг в лоте (в единицах);

примечания трейдера Члена Биржи.

1232. Адресная заявка на продажу ценных бумаг, введенная в Торговую систему трейдером Члена Биржи, действующего на основании поручения владельца ценных бумаг, является встречной заявкой, адресованной только трейдеру Члена Биржи, действующего на основании поручения клиента-покупателя.

1233. Адресная заявка на покупку ценных бумаг, введенная в Торговую систему трейдером Члена Биржи, действующего на основании поручения клиента-покупателя, является встречной заявкой, адресованной только трейдеру Члена Биржи, действующего на основании поручения владельца ценных бумаг.

1234. Заявки на совершение сделок, находящиеся в Списке заявок в секциях по реализации государственных акций № 10 на торговой площадке по реализации государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежа, а также в секции реализации государственных акций с условием принятия инвестиционных обязательств № 12 на торговой площадке по реализации государственных акций с рассрочкой платежа с условием принятия инвестиционных обязательств Торговой системы могут быть сняты путем ввода трейдером Члена Биржи соответствующей команды в Торговую систему.

#### **§110. Определение цены выставления ценных бумаг, условия депонирования денежных средств и блокирования ценных бумаг в секциях по реализации государственных акций № 10 и № 12 в Торговой системе Биржи**

1235. Цену выставления (цену предложения) и диапазоны изменения цены в зависимости от рыночной ситуации и независимо от котировальной цены Биржи и величины спреда определяет продавец.

1236. Покупатель ценных бумаг самостоятельно определяет цену выставления (цену спроса) и диапазоны изменения цены в зависимости от рыночной ситуации, от цены предложения продавца, независимо от котировальной цены Биржи и величины спреда.

1237. При совершении сделок в секции реализации государственных акций № 10 и № 12 для оплаты приобретаемых ценных бумаг со стороны покупателя применяется предварительное депонирование денежных средств в размере 15% и более от суммы выставления пакета ценных бумаг продавца (произведение цены предложения продавца на количество ценных бумаг в пакете) при наличии в заявке продавца кода расчетов T+R1 или T+R2.

1238. При варианте 15% депонирования денежных средств в соответствии с настоящими Правилами применяются следующие коды расчетов

а) T+R1 – для сделок и заявок с условиями оплаты в рассрочку до 1 года (365 календарных дней);

б) T+R2 – для сделок и заявок с условиями оплаты в рассрочку до 2-х лет (24 месяца -730 календарных дней).

1239. При вводе адресной заявки со стороны покупателя на покупку ценных бумаг с кодами расчетов «Т+R1 или Т+R2», в ответ на адресную заявку продавца, Торговая система проверяет наличие предварительного депонирования денежных средств в размере 15% и более от суммы выставления пакета ценных бумаг продавца (произведение цены предложения продавца на количество ценных бумаг в пакете) по соответствующей позиции.

1240. В случае отсутствия предварительного депонирования денежных средств или наличия суммы денежных средств в размере менее 15% от суммы выставления пакета ценных бумаг продавца по соответствующей позиции, Торговая система не включает заявку покупателя в Список заявок.

1241. Подтверждение наличия ценных бумаг, выставляемых на торги продавцом (владельцем ценных бумаг), осуществляется Центральным депозитарием в соответствии с действующим законодательством.

### **§111. Порядок совершения сделок с ценными бумагами в секциях реализации государственных акций № 10 и № 12 в Торговой системе Биржи**

1242. Сделки с ценными бумагами в секциях государственных акций № 10 и № 12 заключаются на основании поданных трейдерами Членов Биржи адресных заявок на продажу и покупку ценных бумаг, введенных ими со своих рабочих терминалов.

1243. Заключение сделки с ценными бумагами осуществляется в зависимости от видов, количества и параметров заявок при наличии в Торговой системе:

а) одной адресной заявки Члена Биржи - продавца, действующего по поручению владельца ценных бумаг, и одной адресной заявки Члена Биржи, действующего по поручению покупателя ценных бумаг.

б) одной безадресной заявки Члена Биржи - продавца, действующего по поручению владельца ценных бумаг, и двух и более адресных заявок Членов Биржи, действующих по поручениям потенциальных покупателей, из которых приоритет имеет адресная заявка, поданная первой по времени при прочих равных условиях.

1244. Заключение сделок происходит в режиме переговоров трейдера Члена Биржи Продавца и трейдера Члена Биржи покупателя в процессе изучения информационных заявок.

1245. В процессе изучения информационных заявок, Члены Биржи, действующие по поручениям продавца и покупателя, могут по запросу заинтересованной стороны изменять ценовые условия сделки с ценными бумагами (цена выставления ценных бумаг) путем снятия действующей заявки и подачи новой заявки.

1246. Режим переговоров для заключения сделки может происходить при наличии в Списке заявок одной и более информационных заявок

1247. Заключение сделки при наличии только одной информационной заявки происходит в порядке утановленным настоящими Правилами.

1248. При наличии двух и более информационных заявок на конкретный пакет акций отбор продавцом соответствующего контрагента в результате изучения информационных заявок и переговоров происходит по следующим основным критериям для сделок с условием 15% депонирования денежных средств с кодом расчетов Т+R1 или Т+R2:

а) по наилучшей цене, предложенной покупателем в информационной заявке на условиях срока рассрочки, предложенной продавцом;

б) при наличии двух или более заявок с одинаковой (равной) ценой приоритет имеет заявка, с наименьшим сроком рассрочки, из всех информационных заявок, но равной или меньше срока рассрочки, предложенной продавцом;

в) при наличии двух или более заявок с одинаковой (равной) ценой и равными предложенными сроками рассрочки приоритет имеет заявка, поданная первой по времени.

1249. Для приобретения государственного пакета акций иностранным инвестором с рассрочкой платежа, при заключении сделки, Член Биржи - посредник иностранного

инвестора, представляет в Маклериат Биржи соответствующие документы, указанные в объявлении продавца, (в том числе, информацию подтверждающую, что инвестор не является резидентом, предварительное согласие антимонопольного органа на приобретение пакета акций при приобретении 35 и более процентов от уставного капитала).

1250. В случае, если обе стороны (трейдеры Членов Биржи продавца и покупателя) на основании изучения информационных заявок придут к соглашению по цене отчуждения ценных бумаг, их количеству, то стороны подают в Торговую систему встречные адресные заявки.

1251. Заключение сделки с ценными бумагами в Торговой системе осуществляется в автоматическом режиме, и фиксация сделки производится при совпадении следующих условий, указанных в адресной заявке продавца и встречной адресной заявке покупателя:

код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;

наименование эмитента ценной бумаги;

количество нестандартных лотов;

количество ценных бумаг в одном нестандартном лоте (в единицах);

общее количество ценных бумаг;

цена за одну единицу ценной бумаги в валюте, указанной в заявке продавца;

код выбранного контрагента с обеих сторон покупателя и продавца;

наличие 100% депонирования со стороны покупателя при коде расчетов T+0;

наличие предварительного 15% и более депонирования денежных средств со стороны покупателя при коде расчетов «T+R1 или T+R2»;

код расчетов.

1252. По окончании торговой сессии заявки на продажу, выставленные трейдером Члена Биржи, действующего по поручению владельца ценных бумаг, могут быть по его указанию оставлены в Списке заявок на следующую торговую сессию или сняты с торгов.

1253. По окончании торговой сессии заявки на покупку (информационные заявки), выставленные трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, оставшиеся без встречных заявок на продажу в Списке заявок в настоящей секции, автоматически снимаются с торгов Торговой системой Биржи.

1254. По окончании торговой сессии информационные заявки на покупку, выставленные трейдером Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, при наличии встречных заявок на продажу в Списке заявок, могут быть по его указанию оставлены в Списке заявок на следующую торговую сессию или сняты с торгов.

## **§112. Регистрация и оформление сделок с государственными акциями в секциях реализации государственных акций № 10 и № 12 по технологии непрерывного двойного аукциона в Торговой системе Биржи**

1255. Регистрация сделок с государственными акциями по технологии непрерывного двойного аукциона на торговой площадке по реализации государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежей и торговой площадке по реализации государственных акций с рассрочкой платежей с условием принятия инвестиционных обязательств может осуществляться в документарной или электронной формах с применением ЭЦП по согласованию сторон.

1256. Регистрация сделок по результатам реализации государственных акций в документарной форме осуществляется Биржей в день заключения сделки. Оформление биржевой сделки осуществляется в виде договора купли-продажи государственных акций по типовой форме, установленной настоящими Правилами (приложение № 6а).

1257. Подписание договоров купли-продажи ценных бумаг в документарной форме осуществляется руководителем Члена Биржи с проставлением оттиска основной печати юридического лица – Члена Биржи (или его трейдером на основании соответствующей доверенности, с проставлением оттиска штампа трейдера Члена Биржи, в случаях, установленных Правлением Биржи).

1258. Для оформления сделки на Бирже в документарной форме Член Биржи,

представляющий интересы продавца, представляет своему контрагенту по сделке в течение двух часов после окончания торговой сессии составленный и подписанный им договор купли-продажи государственных акций в трёх экземплярах для подписания.

1259. Подписанный со своей стороны договор купли-продажи государственных акций Член Биржи покупатель, передает в Маклериат Биржи для регистрации в установленном порядке.

1260. После предварительной проверки правильности оформления договора купли-продажи государственных акций Главный маклер (в его отсутствие маклер) Биржи регистрирует его и передает:

один экземпляр Члену Биржи продавца;

один экземпляр Члену Биржи покупателя;

один экземпляр на хранение в Маклериат Биржи.

1261. Регистрация сделок по результатам реализации государственных акций в электронной форме осуществляется Биржей в день заключения сделки. Оформление сделки осуществляется в виде файла в Торговой системе в автоматическом режиме с применением ЭЦП трейдеров контрагентов по сделке в виде договора купли-продажи государственных акций по типовой форме, установленной настоящими Правилами (приложение № 6а).

1262. Регистрация сделки в электронной форме осуществляется путем присвоения порядкового уникального номера в автоматическом режиме Торговой системой зафиксированной сделке. Данный уникальный номер отражается во всех документах, подтверждающих результат торгов, а для зарегистрированных Биржей сделок является официальным регистрационным номером.

1263. Сделка в электронной форме считается состоявшейся (совершенной) с момента регистрации сделки, если иное не установлено законодательством.

1264. Зарегистрированная сделка в электронной форме по итогам торгов поступает в модуль Главного маклера (маклера) Биржи. Путем применения закрытого электронного ключа Главный маклер (маклер) подтверждает сделку со стороны Биржи.

1265. Подтверждение сделки в электронной форме со стороны Главного маклера (маклера) может происходить:

непосредственно в ходе торговой сессии после фиксации сделки;

по окончании торговой сессии – в течение 30 минут.

1266. Зарегистрированная и подтвержденная сделка в электронной форме отображается на терминалах трейдеров Членов Биржи. Член Биржи предоставляет отчет об исполнении сделки своим клиентам в установленном порядке.

1267. После регистрации сделки (в электронной или документарной формах) покупатель обязан оплатить всю сумму сделки, а также стоимость комиссионных услуг обслуживающих торги организаций путем перечисления средств на специальный счет в РКП Биржи в порядке и сроки, установленные настоящими Правилами (при проведении взаиморасчетов в национальной и иностранной валюте).

### **§113. Организация денежных расчётов и поставки ценных бумаг при реализации пакетов акций в секциях реализации государственных акций № 10 и № 12 в Торговой системе Биржи**

1268. После регистрации сделки при реализации государственных акций на торговых площадках в секциях № 10 и № 12 покупатель обязан оплатить всю сумму биржевой сделки и стоимость комиссионных вознаграждений организаций, обслуживающих торги в сроки, установленные договором купли-продажи государственных акций (приложение 6а).

1269. Оплата сделки может осуществляться покупателем по выбору продавца (что указывается в договоре купли-продажи ценных бумаг) в рассрочку, но не более 2-х лет (24 месяца - 730 календарных дней) – код расчетов T+R2 для сделок по реализации

государственных активов и долей органов хозяйственного управления, где R2- число календарных дней, принимающих целочисленное значение от 11 до 730.

1270. Оплата биржевой сделки осуществляется:

путем перечисления денежных средств на специальный счет в РКП Биржи в порядке и сроки, установленные Правилами (при проведении взаиморасчетов в национальной валюте);

путем перечисления денежных средств на специальный счет РКП Биржи по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату регистрации биржевой сделки в порядке и сроки, установленные Правилами (при проведении взаиморасчетов в иностранной валюте).

1271. По сделкам с условием оплаты в рассрочку ценные бумаги находятся на счете-депо продавца в Центральной депозитарии до момента полной оплаты их со стороны покупателя, а поставка ценных бумаг производится в сроки, установленные настоящими Правилами.

1272. В случае нарушения срока оплаты покупателем (посредником покупателя) сделка считается недействительной. При этом РКП Биржи удерживает из депонированных покупателем денежных средств штраф в размере 5 процентов от суммы сделки в пользу продавца, распределяемых в установленном порядке, а также комиссионные вознаграждения организаций, обслуживающих торги, и возвращает остальные денежные средства на счет покупателя.

#### **§114. Организация торгов дополнительных эмиссий акционерных обществ Республики Узбекистан по технологии непрерывного двойного аукциона в Торговой системе Биржи**

1273. Организация торгов ценными бумагами по размещению эмитентами дополнительных эмиссий ценных бумаг по технологии непрерывного двойного аукциона осуществляется в секции размещения акций дополнительных эмиссий акционерных обществ Республики Узбекистан № 11 на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежей в соответствии с решениями Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан.

1274. На торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежей предусматривается технология «непрерывного двойного аукциона» в режиме переговорного аукциона.

1275. Предварительно эмитент в лице уполномоченных органов управления самостоятельно определяет:

цену размещения акции по утвержденному проспекту эмиссии;

количество лотов и ценных бумаг в одном лоте;

срок размещения, но не более одного года с момента государственной регистрации акционерного общества;

возможность оплаты ценных бумаг в рассрочку в пределах срока размещения.

1276. Оплата сделки может осуществляться покупателем по выбору продавца (что указывается в договоре купли-продажи ценных бумаг) в рассрочку, но не более 1-го года – код расчетов T+R1 (R1 - число календарных дней, принимающих целочисленное значение от 6 до 350).

При этом в расчет принимается 350 календарных дней (365-15 календарных дней для раскрытия информации).

1277. Срок рассрочки не может превышать даты окончания размещения ценных бумаг, утвержденной соответствующим Решением о выпуске эмиссионных ценных бумаг при государственной регистрации выпуска.

1278. Допуск акций к размещению осуществляется после их включения в биржевой котировальный лист на основе соответствующего решения Правления Биржи.

1279. Для выставления ценных бумаг на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежей эмитент или Член Биржи по поручению эмитента до подачи соответствующей заявки представляет Бирже следующие документы:

заявление эмитента с указанием причин выставления и соответствующего решения решениями Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан;

решение соответствующего органа управления эмитента о выставлении эмиссии акций на Биржу с указанием цены размещения, срока размещения и даты окончания размещения ценных бумаг, возможности оплаты акций с рассрочкой платежа в пределах срока размещения;

копию Решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг, зарегистрированного уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

копию проспекта эмиссии ценных бумаг.

1280. Биржа вправе запрашивать и получать от эмитента иные документы, являющиеся основанием для выставления ценных бумаг в Секции размещения акций дополнительных эмиссий акционерных обществ Республики Узбекистан № 11.

1281. Биржа рассматривает представленные документы в срок не более пяти рабочих дней и выносит решение о допуске ценных бумаг на соответствующей площадке секции № 11, копия которого выдается Члену Биржи в письменном виде.

1282. Принятое Биржей решение является основанием для выставления ценных бумаг и оформления Членом Биржи - продавцом соответствующей заявки на продажу в указанной секции, либо для отказа в ее выставлении.

1283. Для участия в торгах в качестве покупателя Член Биржи (клиент Члена Биржи) обязан произвести до торговой сессии депонирование денежных средств на расчетном счете РКП Биржи в размере не менее 15 процентов от цены выставления покупаемого количества акций.

1284. В секции № 11 на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежа применяется технология «непрерывного двойного аукциона» заключения сделок с использованием модуля «акцепт», предусматривающая:

подачу заявок только в электронной форме;

режим переговоров и соглашений между трейдерами Членов Биржи, представляющих интересы продавца и покупателя в ходе заключения сделки;

определение эмитентом ценных бумаг первоначальной цены размещения с условием оплаты в рассрочку на основании решения соответствующего органа управления акционерного общества (наблюдательного совета или общего собрания акционеров);

предварительное депонирование денежных средств до совершения сделки со стороны покупателя в размере 15% от суммы предложения продавца (произведение цены предложения продавца на количество ценных бумаг в пакете) только при подаче встречной заявки адресного типа в ответ на адресную заявку продавца с указанием кодов расчетов T+R1 (оплата в рассрочку);

включение цены совершенной сделки в биржевой котировальный лист для расчета котировальной цены ценной бумаги по алгоритму в модуле расчета котировальных цен Торговой системы;

без предварительного депонирования денежных средств со стороны покупателя при подаче информационных заявок.

1285. В секции № 11 на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежа Торговая система, предусматривает возможность подачи заявок следующего вида:

безадресные заявки на продажу;

адресные заявки на продажу и встречные заявки на покупку;

информационные заявки на покупку.

1286. Параметры заявок на покупку и продажу на торговой площадке по

размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежей секции № 11 идентичны параметрам заявок на покупку и продажу акций на торговых площадках секций № 10 и № 12 по реализации государственных акций на условиях оплаты с рассрочкой платежей.

1287. Для заключения сделки трейдер Члена Биржи, представляющий эмитента выставляет безадресную заявку в Торговую систему с ценой соответствующей приказу в поручении эмитента.

1288. Для покупки акций трейдеры Членов биржи покупателей вводят в Торговую систему после выставления соответствующей заявки на продажу информационные заявки, которые могут отличаться от параметров заявки на продажу.

1289. Трейдер Члена Биржи, обслуживающий эмитента после изучения параметров информационных заявок выбирает заявку трейдера покупателя, наиболее соответствующую поручению эмитента.

1290. После проведения переговоров в диалоговом режиме (on-line) и согласования параметров сделки, трейдер Члена Биржи эмитента снимает безадресную заявку и вводит в Торговую систему адресную заявку с указанием согласованных параметров предстоящей сделки и идентификационного номера трейдера контрагента по сделке.

1291. После получения адресной заявки от трейдера Члена Биржи, обслуживающего эмитента со своим идентификационным номером трейдер Члена Биржи покупателя снимает свою информационную заявку и вводит в Торговую систему адресную заявку с указанием согласованных параметров предстоящей сделки и идентификационного номера трейдера Члена Биржи, обслуживающего эмитента.

1292. Заключение сделки с ценными бумагами в Торговой системе на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежей секции № 11 осуществляется в автоматическом режиме, фиксация сделки производится при совпадении следующих условий, указанных в адресной заявке продавца и встречной адресной заявке покупателя:

- код ценной бумаги, присвоенный Центральным депозитарием;
- наименование эмитента ценной бумаги;
- количество нестандартных лотов;
- количество ценных бумаг в одном нестандартном лоте (в единицах);
- общее количество ценных бумаг;
- цена за одну единицу ценной бумаги в валюте, указанной в заявке продавца;
- код выбранного контрагента с обеих сторон покупателя и продавца;
- наличие предварительного 15% и более депонирования денежных средств со стороны покупателя при коде расчетов «Т+R1»;
- код расчетов.

### **§115. Регистрация и оформление сделок на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежа по технологии непрерывного двойного аукциона в Торговой системе Биржи**

1293. Регистрация сделок на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежа по технологии непрерывного двойного аукциона может осуществляться в документарной или электронной формах с применением ЭЦП по согласованию сторон.

1294. Регистрация сделок на торговой площадке по размещению дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежа в документарной форме осуществляется Биржей в день заключения сделки. Оформление сделки на Бирже осуществляется в виде договора купли-продажи акций по типовой форме, установленной настоящими Правилами (приложение № 6б).

1295. Подписание договоров купли-продажи ценных бумаг в документарной форме осуществляется руководителем Члена Биржи с проставлением оттиска основной печати юридического лица – Члена Биржи (или его трейдером на основании соответствующей

доверенности, с проставлением оттиска штампа трейдера Члена Биржи, в случаях, установленных Правлением Биржи).

1296. Для оформления сделки на Бирже в документарной форме Член Биржи, представляющий интересы продавца, представляет своему контрагенту по сделке в течение двух часов после окончания торговой сессии составленный и подписанный им договор купли-продажи ценных бумаг в трёх экземплярах для подписания.

1297. Подписанный со своей стороны договор купли-продажи ценных бумаг Член Биржи покупатель, передает в Маклериат Биржи для регистрации в установленном порядке.

1298. После предварительной проверки правильности оформления договора купли-продажи ценных бумаг Главный маклер (в его отсутствие маклер) Биржи регистрирует его и передает:

- один экземпляр Члену Биржи продавца;
- один экземпляр Члену Биржи покупателя;
- один экземпляр на хранение в Маклериат Биржи.

1299. Регистрация сделок по результатам реализации акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежей в электронной форме осуществляется Биржей в день заключения сделки. Оформление сделки осуществляется в виде файла в Торговой системе в автоматическом режиме с применением ЭЦП трейдеров контрагентов по сделке в виде договора купли-продажи ценных бумаг по типовой форме, установленной настоящими Правилами (приложение № 6б).

1300. Регистрация сделки в электронной форме осуществляется путем присвоения порядкового уникального номера в автоматическом режиме Торговой системой зафиксированной сделке. Данный уникальный номер отражается во всех документах, подтверждающих результат торгов, а для зарегистрированных Биржей сделок является официальным регистрационным номером.

1301. Сделка в электронной форме считается состоявшейся (совершенной) с момента регистрации сделки, если иное не установлено законодательством.

1302. Зарегистрированная сделка в электронной форме по итогам торгов поступает в модуль Главного маклера (маклера) Биржи. Путем применения закрытого электронного ключа Главный маклер (маклер) подтверждает сделку со стороны Биржи.

1303. Подтверждение сделки в электронной форме со стороны Главного маклера (маклера) может происходить:

- непосредственно в ходе торговой сессии после фиксации сделки;
- по окончании торговой сессии – в течение 30 минут.

1304. Зарегистрированная и подтвержденная сделка в электронной форме отображается на терминалах трейдеров Членов Биржи. Член Биржи предоставляет отчет об исполнении сделки своим клиентам в установленном порядке.

1305. После регистрации сделки (в электронной или документарной формах) покупатель обязан оплатить всю сумму сделки, а также стоимость комиссионных услуг обслуживающих торги организаций путем перечисления средств на специальный счет в РКП Биржи в порядке и сроки, установленные настоящими Правилами (при проведении взаиморасчетов в национальной и иностранной валюте).

#### **§116. Организация денежных расчётов и поставки ценных бумаг при реализации пакетов акций в секции № 11 на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежа в Торговой системе Биржи**

1306. После регистрации сделки на торговой площадке по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ с рассрочкой платежа покупатель обязан оплатить всю сумму биржевой сделки и стоимость комиссионных вознаграждений организаций, обслуживающих торги в сроки, установленные договором купли-продажи ценных бумаг (приложение 6б).



1307. Оплата сделки по размещению акций дополнительных эмиссий акционерных обществ может осуществляться покупателем по выбору продавца (что указывается в договоре купли-продажи ценных бумаг), в рассрочку, но не более 1-го года – код расчетов T+R1 для сделок при размещении эмитентами пакета дополнительной эмиссии ценных бумаг, выставляемых на торги Биржи по решению Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан, где R1 – число календарных дней, принимающих целочисленное значение от 8 до 350.

1308. При размещении эмитентами пакета дополнительной эмиссии ценных бумаг, выставляемых на торги Биржи по решению Президента Республики Узбекистан и (или) Кабинета Министров Республики Узбекистан в расчет принимается 350 календарных дней (365-15 календарных дней для раскрытия информации), при этом срок рассрочки не может превышать даты окончания размещения ценных бумаг, утвержденной соответствующим Решением о выпуске эмиссионных ценных бумаг при государственной регистрации выпуска.

1309. При покупке пакетов акций дополнительных эмиссий, в процессе размещения, выставленных эмитентом за национальную валюту, покупатель – резидент Республики Узбекистан производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обсуживающих организаций путем перечисления денежных средств на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в национальной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1310. При покупке пакетов акций дополнительных эмиссий, в процессе размещения, выставленных эмитентом за национальную валюту, покупатель – нерезидент Республики Узбекистан производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обсуживающих организаций путем перечисления денежных средств в иностранной валюте (СКВ) по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату регистрации биржевой сделки на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в иностранной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1311. При покупке пакетов акций дополнительных эмиссий, в процессе размещения, выставленных продавцом за иностранную валюту, покупатель – нерезидент Республики Узбекистан производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обсуживающих организаций путем перечисления денежных средств в иностранной валюте (СКВ) на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в иностранной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1312. По сделкам с условием оплаты в рассрочку ценные бумаги находятся на счете-депо продавца в Центральном депозитарии до момента полной оплаты их со стороны покупателя, а поставка ценных бумаг производится в течение 5 рабочих дней после полной оплаты сделки купли-продажи ценных бумаг.

1313. В случае нарушения срока оплаты покупателем (посредником покупателя) сделка считается недействительной в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг».

1314. Не допускается проведение аукциона между трейдерами одного Члена Биржи.

### **§117. Организация регистрации сделок по результатам конкурсных торгов при реализации государственных пакетов акций по решениям конкурсной комиссии в Торговой системе Биржи**

1315. До проведения торгов на Бирже по реализации государственных акций в соответствии с законодательством Республики Узбекистан продавец (Госкомконкуренции Республики Узбекистан):

заключает с посредником - брокером продавца договор на оказание услуг по организации конкурса по реализации государственных акций, который должен содержать реквизиты сторон, предмет договора, права и обязанности посредника - брокера продавца и продавца, в том числе по обеспечению посредника - брокера продавца необходимыми документами и информацией о реализуемых государственных акциях, порядок

взаиморасчетов и ответственность сторон, иные условия в соответствии с законодательством;

определяет дату, условия и вид конкурса;

публикует извещение о проведении открытого конкурса (далее - извещение об открытом конкурсе) на своем официальном веб-сайте, за исключением случаев проведения закрытых конкурсов;

формирует постоянную или временную конкурсную комиссию в составе не менее пяти человек из представителей продавца, посредника, эмитента и, при необходимости, независимых экспертов и консультантов, привлекаемых в том числе на договорной основе. Конкурсную комиссию возглавляет представитель продавца.

1316. Для участия в торгах по реализации государственных акций на Бирже посредник продавца (брокер продавца), если он является Членом Биржи, заключает договор с продавцом на оказание брокерских и депозитарных услуг в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг.

В случае, если посредник (брокер продавца) не является Членом Биржи, он заключает договор с инвестиционным посредником – Членом биржи на оказание брокерских и депозитарных услуг в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг.

1317. В случае, если государственные акции, выставляемые для реализации на торги Биржи, не включены в биржевой котировальный лист, посредник - брокер продавца обеспечивает прохождение эмитентом государственных акций, процедуры биржевого листинга, по результатам которого эти акции включаются в одну из категорий биржевого котировального листа.

1318. За пять рабочих дней до начала Торгов на Бирже продавец для представления его интересов на Торгах Биржи должен передать Члену Биржи – брокеру продавца всю необходимую документацию по результатам конкурса, включая копии протокола о результатах проведенного конкурса, а также договора купли-продажи государственного пакета акций.

1319. Для регистрации сделок на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции), Член Биржи - брокер продавца (он же организатор конкурса) представляет на Биржу следующие документы:

а) заявление продавца о регистрации сделки купли-продажи государственных акций, заключенной на конкурсных торгах;

б) заверенные продавцом копии протокола о результатах проведенного конкурса, оформленного в установленном порядке, с указанием срока рассрочки выкупных платежей, графика платежей;

в) оригинал договора купли-продажи государственного пакета акций в 3-х экземплярах;

г) копию платежного документа, подтверждающего предварительное депонирование денежных средств в размере задатка для участия в конкурсе на вторичный депозитный счет до востребования Биржи, открытый в уполномоченном банке, в размере, определенным продавцом, но не менее 15 процентов от начальной цены государственных акций;

д) подтверждение Листингового отдела Биржи о включении ценных бумаг в одну из категорий биржевого котировального листа;

е) при реализации государственных акций, составляющих 35 и выше процентов уставного фонда - предварительное согласие Госкомконкуренции или территориального органа в отношении приобретения государственных акций данного акционерного общества, в случаях, установленных законодательством.

1320. Для участия в торгах по приобретению государственных акций покупатель должен заключить договор с инвестиционным посредником (брокером покупателя) на оказание брокерских и депозитарных услуг в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг.

1321. Продавец и покупатель могут заключить договор на оказание брокерских и депозитарных услуг:

с одним Членом бирже, имеющим в штате не менее двух трейдеров, один из которых, должен выставлять заявку продавца, а другой – покупателя;

с разными Членами биржи, если Член биржи, представляющий продавца, имеет в штате только одного трейдера.

1322. Ввод заявок в Торговую систему Биржи обеспечивается трейдерами Членов Биржи с указанием цены одной акции, их количества, стоимости пакета реализуемых (приобретаемых) ценных бумаг, кода расчетов (но не более T+R2) и других существенных параметров протокола о результатах проведенного конкурса и договора купли-продажи государственного пакета акций, включая график выкупных платежей.

1323. Для контроля величины денежных средств, поступивших в качестве задатка, трейдер Члена Биржи – брокера продавца в своей заявке, помимо существенных параметров протокола о результатах проведенного конкурса, вводит значение суммы задатка, установленного продавцом, но не менее 15 % от начальной цены пакета государственных акций, который должен быть заранее переведен на специальный вторичный депозитный счет до востребования Биржи не менее чем за 30 минут до начала торгов.

1324. Торговая система при вводе заявок со стороны трейдера Члена Биржи - брокера покупателя проверяет наличие предварительного депонирования денежных средств со стороны покупателя в размере, соответствующем протоколу о результатах проведенного конкурса.

1325. Торги проводятся в режиме переговорного аукциона. При этом трейдер Члена Биржи - брокер продавца подает безадресную и адресную заявки на продажу государственных акций, а трейдер Члена Биржи - брокер покупателя подает информационную и адресную заявку.

1326. Заключение сделок по результатам конкурсных торгов происходит в следующей последовательности:

отбор трейдером Члена Биржи - брокером продавца контрагента Члена Биржи - брокера покупателя производится на основании протокола о результатах проведенного конкурса.

трейдер Члена Биржи - брокера продавца на первом этапе торгов подает безадресную заявку с указанием кода расчетов и параметров сделки и дополнительных инвестиционных и социальных обязательств согласно протокола о результатах проведенного конкурса;

трейдер Члена биржи - брокера покупателя, представляющий интересы победителя конкурса при наличии соответствующей заявки трейдера Члена Биржи - брокера продавца, подает информационную заявку с параметрами соответствующими условиям протоколу о результатах проведенного конкурса;

трейдер Члена Биржи - брокер продавца после изучения информационной заявки трейдера Члена Биржи – брокера покупателя, представляющего интересы победителя конкурса, определения достоверности и соответствия параметров заявки решению Конкурсной комиссии снимает безадресную заявку и подает адресную заявку в Торговую систему Биржи с указанием идентификационного номера трейдера Члена Биржи – брокера покупателя, представляющего интересы победителя конкурса;

трейдер Члена Биржи – брокера покупателя при обнаружении в Торговой системе Биржи адресной заявки Члена Биржи – брокера продавца со своим идентификационным номером, снимает свою информационную заявку и подает адресную заявку с указанием идентификационного номера трейдера Члена Биржи - брокера продавца;

после подачи встречных адресных заявок трейдеров Члена Биржи - брокера продавца и трейдера Члена Биржи - брокера покупателя, при совпадении параметров обеих заявок, Торговая система Биржи фиксирует сделку в автоматическом режиме.

1327. Отчет по сделке поступает в РКП Биржи, которая обеспечивает учет взаимных обязательств сторон.

1328. Оформление договоров купли-продажи государственных пакетов акций осуществляется в установленном порядке в Маклериате Биржи.

1329. Регистрация сделок на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника по технологии непрерывного двойного аукциона осуществляется в документарной форме.

1330. Для оформления сделки на Бирже в документарной форме Член Биржи, (брокер продавца) представляет своему контрагенту по сделке в течение двух часов после окончания торговой сессии, составленный и подписанный им, а также эмитентом и продавцом, договор купли-продажи государственного пакета акций по типовой форме, установленной настоящими Правилами (приложение № 6г) в трёх экземплярах для подписания.

1331. Подписанный в трех экземплярах Членом Биржи - брокером покупателя и самим покупателем, договор купли-продажи государственного пакета акций передается Члену Биржи - брокеру продавца, который передает его для регистрации в территориальный орган Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента). Зарегистрированный в установленном порядке территориальным органом Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента) договор купли-продажи государственного пакета акций Член Биржи - брокер продавца передает для регистрации в Маклериат Биржи.

1332. Регистрация сделок по результатам реализации государственных пакетов акций с рассрочкой платежей в документарной форме осуществляется Биржей после представления, полностью оформленного и подписанного всеми участниками сделки, зарегистрированного в установленном порядке территориальным органом Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента), скрепленными печатями указанных организаций договора купли-продажи государственного пакета акций.

1333. После предварительной проверки правильности оформления договора купли-продажи государственного пакета акций Главный маклер (в его отсутствие маклер) Биржи регистрирует его и передает:

- один экземпляр Члену Биржи - брокеру продавца;
- один экземпляр Члену Биржи – брокеру покупателя;
- один экземпляр на хранение в Маклериат Биржи.

1334. После регистрации сделки на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника покупатель обязан оплатить всю сумму биржевой сделки и стоимость комиссионных вознаграждений организаций, обслуживающих торги в сроки, установленные договором купли-продажи государственных пакетов акций.

1335. При приобретении пакетов акций на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника за национальную валюту, покупатель – резидент Республики Узбекистан (победитель конкурса) производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обслуживающих организаций путем перечисления денежных средств на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в национальной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1336. При приобретении пакетов акций на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника за национальную валюту, покупатель – нерезидент Республики Узбекистан (победитель конкурса) производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обслуживающих организаций путем перечисления денежных средств в иностранной валюте (СКВ) по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату регистрации биржевой сделки на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в иностранной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1337. При приобретении пакетов акций на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника за иностранную валюту, покупатель – нерезидент Республики Узбекистан производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обсуживающих организаций путем перечисления денежных средств в иностранной валюте (СКВ) на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в иностранной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1338. По сделкам с условием оплаты в рассрочку ценные бумаги находятся на счете-депо продавца в Центральной депозитарии до момента полной оплаты их со стороны покупателя, а поставка ценных бумаг производится в течение 5 рабочих дней после полной оплаты сделки купли-продажи ценных бумаг.

1339. В случае нарушения срока оплаты покупателем (посредником покупателя) сделка считается недействительной в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг».

### **§118. Организация регистрации сделок по результатам конкурсных торгов при реализации государственного имущества по решениям Государственной тендерной комиссии в Торговой системе Биржи**

1340. До проведения конкурсных торгов на Бирже по реализации государственного имущества по решениям Государственной тендерной комиссии в соответствии с законодательством Республики Узбекистан продавец (Госкомконкуренции Республики Узбекистан):

- разрабатывает конкурсную документацию, в том числе с привлечением консультантов;

- направляет для подготовки заключения конкурсную документацию и предлагаемые условия конкурса членам Межведомственной рабочей группы в составе ответственных работников министерств и ведомств, органов хозяйственного управления, созданной решением Государственной тендерной комиссии в целях организации квалификационного отбора участников конкурса и оценки конкурсных предложений (МВРГ);

- вносит на рассмотрение Государственной тендерной комиссии предложения МВРГ по условиям реализации государственного имущества, стоимости его продажи, порядку оценки конкурсных предложений, критериям выбора победителя конкурса, порядку и условиям платежей, определению победителей конкурса;

- в соответствии с решением Государственной тендерной комиссии объявляет и организует проведение конкурса;

- обеспечивает претендентов по их заявкам конкурсной документацией за установленную им плату;

- принимает заявки претендентов на участие в конкурсе и их конкурсные предложения, с указанием даты и времени их получения;

- обеспечивает сохранность и конфиденциальность заявок и конвертов с конкурсными предложениями участников до их вскрытия в установленном порядке;

- при отсутствии конкурсных предложений или при наличии только одного конкурсного предложения продлевает срок приема конкурсных предложений;

- при отсутствии конкурсных предложений о выкупе государственного имущества на протяжении шести месяцев со дня объявления конкурса или, в зависимости от конъюнктуры спроса на государственное имущество, вносит в Государственную тендерную комиссию предложения по изменению условий конкурса в соответствии с абзацем третьим и четвертым пункта 5 Положения «О порядке реализации государственного имущества по решениям Государственной комиссии по проведению тендерных торгов при продаже государственного имущества иностранным инвесторам (приложение № 6 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 06.10.2014 г.);

осуществляет иные функции, возложенные на него Государственной тендерной комиссией.

1341. После подведения итогов конкурса, оформления протокола, подписанного членами Государственной тендерной комиссии, участвовавшими в заседании, и утвержденного председателем Государственной тендерной комиссии, а также заключения договора купли-продажи государственного имущества продавец (Госкомконкуренции Республики Узбекистан) заключает договор на оказание брокерских и депозитарных услуг с Членом Биржи (далее Член Биржи – брокер продавца).

1342. За пять рабочих дней до начала Торгов на Бирже продавец для представления его интересов на Торгах Биржи должен передать Члену Биржи – брокеру продавца всю необходимую документацию по результатам конкурса, включая копию протокола о результатах проведенного конкурса, а также оригинала договора купли-продажи государственного пакета акций в 3-х экземплярах;

1343. В случае, если государственные акции, выставляемые для реализации на торги Биржи, не включены в биржевой котировальный лист, Член Биржи – брокер продавца обеспечивает прохождение эмитентом государственных акций, процедуры биржевого листинга, по результатам которого эти акции включаются в одну из категорий биржевого котировального листа.

1344. Для регистрации сделок на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции), Член биржи - брокер продавца, представляет на Биржу следующие документы:

а) заявление продавца о регистрации сделки купли-продажи государственных акций, заключенной на конкурсных торгах на Бирже по реализации государственного имущества по решениям Государственной тендерной комиссии;

б) заверенную продавцом копию протокола о результатах проведенного конкурса, оформленного в установленном порядке, с указанием срока рассрочки выкупных платежей, графика платежей;

в) оригинал договора купли-продажи государственного пакета акций в 3-х экземплярах;

г) копию платежного документа, подтверждающего предварительное депонирование денежных средств на вторичный депозитный счет до востребования Биржи, открытый в уполномоченном банке, в размере, не менее 15 процентов от суммы договора купли-продажи государственного имущества.

д) подтверждение Листингового отдела Биржи о включении ценных бумаг в одну из категорий биржевого котировального листа;

е) при реализации государственных акций, составляющих 35 и выше процентов уставного фонда - предварительное согласие Госкомконкуренции или территориального органа в отношении приобретения государственных акций данного акционерного общества, в случаях, установленных законодательством.

1345. Для участия в торгах по приобретению государственных акций покупатель должен заключить договор с Членом Биржи - брокером покупателя на оказание брокерских и депозитарных услуг в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг.

1346. Продавец и покупатель могут заключить договор на оказание брокерских и депозитарных услуг:

с одним Членом бирже, имеющим в штате не менее двух трейдеров, один из которых, должен выставлять заявку продавца, а другой – заявку покупателя

с разными Членами биржи, если Член биржи, представляющий продавца, имеет в штате только одного трейдера.

1347. Ввод заявок в Торговую систему Биржи обеспечивается трейдерами Членов Биржи с указанием цены одной акции, их количества, стоимости пакета реализуемых (приобретаемых) ценных бумаг, кода расчетов (но не более T+R2) и других существенных

параметров протокола о результатах проведенного конкурса, и договора купли-продажи государственного имущества, включая график выкупных платежей.

1348. Для контроля величины денежных средств, поступивших в качестве задатка, трейдер Члена Биржи – брокера продавца в своей заявке, помимо существенных параметров протокола о результатах проведенного конкурса и договора купли-продажи государственного имущества, вводит значение суммы обеспечения, но не менее 15 % от начальной цены договора купли-продажи государственного имущества, которая должна быть заранее переведена на специальный вторичный депозитный счет до востребования Биржи не менее чем за 30 минут до начала торгов.

1349. Торговая система при вводе заявок со стороны трейдера Члена Биржи - брокера покупателя проверяет наличие предварительного депонирования денежных средств со стороны покупателя в размере, соответствующем протоколу о результатах проведенного конкурса и договора купли-продажи государственного имущества.

1350. Торги проводятся в режиме переговорного аукциона. При этом трейдер Члена Биржи - брокер продавца подает безадресную и адресную заявки на продажу государственных акций, а трейдер Члена Биржи - брокер покупателя подает информационную и адресную заявку.

1351. Заключение сделок по результатам конкурсных торгов происходит в следующей последовательности.

отбор трейдером Члена Биржи - брокером продавца контрагента Члена Биржи - брокера покупателя производится на основании протокола о результатах проведенного конкурса и договора купли-продажи государственного имущества.

трейдер Члена Биржи - брокера продавца на первом этапе торгов подает безадресную заявку с указанием кода расчетов и параметров сделки и дополнительных инвестиционных и социальных обязательств согласно протокола о результатах проведенного конкурса и договора купли-продажи государственного имущества;

трейдер Члена биржи - брокера покупателя, представляющий интересы победителя конкурса при наличии соответствующей заявки трейдера Члена Биржи - брокера продавца, подает информационную заявку с параметрами соответствующими условиям протокола о результатах проведенного конкурса и договора купли-продажи государственного имущества;

трейдер Члена Биржи - брокер продавца после изучения информационной заявки трейдера Члена Биржи – брокера покупателя, представляющего интересы победителя конкурса, определения достоверности и соответствия параметров заявки решению Государственной тендерной комиссии снимает безадресную заявку и подает адресную заявку в Торговую систему Биржи с указанием идентификационного номера трейдера Члена Биржи – брокера покупателя, представляющего интересы победителя конкурса;

трейдер Члена Биржи – брокера покупателя при обнаружении в Торговой системе Биржи адресной заявки Члена Биржи – брокера продавца со своим идентификационным номером, снимает свою информационную заявку и подает адресную заявку с указанием идентификационного номера трейдера Члена Биржи - брокера продавца;

после подачи встречных адресных заявок трейдеров Члена Биржи - брокера продавца и трейдера Члена Биржи - брокера покупателя, при совпадении параметров обеих заявок, Торговая система Биржи фиксирует сделку в автоматическом режиме.

1352. Отчет по сделке поступает в РКП Биржи, которая обеспечивает учет взаимных обязательств сторон.

1353. Оформление договоров купли-продажи государственного пакета акций осуществляется в установленном порядке в Маклериате Биржи.

1354. Регистрация сделок на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника по технологии непрерывного двойного аукциона осуществляется в документарной форме.

1355. Для оформления сделки на Бирже в документарной форме Член Биржи, (брокер продавца) представляет своему контрагенту по сделке в течение двух часов после

окончания торговой сессии, подписанный им, а также эмитентом и продавцом, договор купли-продажи государственного пакета акций по типовой форме, установленной настоящими Правилами (приложение № 6г) в трёх экземплярах для подписания.

1356. Подписанный Членом Биржи - брокером покупателя и самим покупателем, договор купли-продажи государственного пакета акций в трех экземплярах передается Члену Биржи - брокеру продавца, который передает его для регистрации в территориальный орган Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента). Зарегистрированный в установленном порядке территориальным органом Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента) договор купли-продажи государственного пакета акций Член Биржи - брокер продавца передает для регистрации в Маклериат Биржи.

1357. Регистрация сделок по результатам реализации государственных пакетов акций с рассрочкой платежей в документарной форме осуществляется Биржей после представления, полностью оформленного и подписанного всеми участниками сделки, зарегистрированного в установленном порядке территориальным органом Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента), скрепленными печатями указанных организаций договора купли-продажи государственного пакета акций.

1358. После предварительной проверки правильности оформления договора купли-продажи государственного пакета акций Главный маклер (в его отсутствие маклер) Биржи регистрирует его и передает:

- один экземпляр Члену Биржи - брокеру продавца;
- один экземпляр Члену Биржи – брокеру покупателя;
- один экземпляр на хранение в Маклериат Биржи.

1359. После регистрации сделки на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника покупатель обязан оплатить всю сумму биржевой сделки и стоимость комиссионных вознаграждений организаций, обслуживающих торги в сроки, установленные договором купли-продажи государственных пакетов акций.

1360. При приобретении пакетов акций на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника за национальную валюту, покупатель – резидент Республики Узбекистан (победитель конкурса) производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обслуживающих организаций путем перечисления денежных средств на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в национальной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1361. При приобретении пакетов акций на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника за национальную валюту, покупатель – нерезидент Республики Узбекистан (победитель конкурса) производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обслуживающих организаций путем перечисления денежных средств в иностранной валюте (СКВ) по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату регистрации биржевой сделки на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в иностранной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1362. При приобретении пакетов акций на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных на конкурсных торгах, проводимых продавцом государственных акций (Госкомконкуренции РУз) через посредника за иностранную валюту, покупатель – нерезидент Республики Узбекистан производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обслуживающих организаций путем перечисления денежных средств в иностранной валюте (СКВ) на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в иностранной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1363. По сделкам с условием оплаты в рассрочку ценные бумаги находятся на счете-депо продавца в Центральной депозитарии до момента полной оплаты их со стороны



покупателя, а поставка ценных бумаг производится в течение 5 рабочих дней после полной оплаты сделки купли-продажи ценных бумаг.

1364. В случае нарушения срока оплаты покупателем (посредником покупателя) сделка считается недействительной в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг».

### **§119. Организация регистрации сделок, заключенных по результатам прямых переговоров в Торговой системе Биржи**

1365. Реализация государственных акций путем проведения прямых переговоров осуществляется в порядке, определенном Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан «Об утверждении положений о порядке приватизации объектов государственной собственности» от 06.10.2014 г. N 279.

1366. После проведения прямых переговоров, оформления соответствующего протокола, а также заключения договора купли-продажи государственного пакета акций продавец (Госкомконкуренции Республики Узбекистан) заключает договор на оказание брокерских и депозитарных услуг с Членом Биржи (далее Член Биржи – брокер продавца).

1367. За пять рабочих дней до начала Торгов на Бирже продавец для представления его интересов на Торгах Биржи должен передать Члену Биржи – брокеру продавца всю необходимую документацию по результатам прямых переговоров, включая копию протокола о результатах проведенных прямых переговоров, копию приказа продавца, а также оригиналы договора купли-продажи государственного пакета акций в 3-х экземплярах.

1368. В случае, если государственные акции, выставляемые для реализации на торги Биржи, не включены в биржевой котировальный лист, Член Биржи – брокер продавца обеспечивает прохождение эмитентом государственных акций, процедуры биржевого листинга, по результатам которого эти акции включаются в одну из категорий биржевого котировального листа.

1369. Для регистрации сделок на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных по результатам прямых переговоров, Член биржи - брокер продавца, представляет на Биржу следующие документы:

а) заявление продавца о регистрации сделки купли-продажи государственных акций, заключенной по результатам прямых переговоров;

б) заверенную продавцом копию протокола о результатах проведенных прямых переговоров, оформленного в установленном порядке, с указанием срока рассрочки выкупных платежей, графика платежей (если таковые имеются);

в) заверенную продавцом копию приказа продавца

г) оригинал договора купли-продажи государственного пакета акций (приложение бг) в 3-х экземплярах;

д) копию платежного документа, подтверждающего предварительное депонирование денежных средств на вторичный депозитный счет до востребования Биржи, открытый в уполномоченном банке, в размере, не менее 15 процентов от суммы договора купли-продажи государственного пакета акций;

е) подтверждение Листингового отдела Биржи о включении ценных бумаг эмитента, по акциям которого заключена сделка, в одну из категорий биржевого котировального листа;

ж) при реализации государственных акций, составляющих 35 и более процентов уставного фонда - предварительное согласие Госкомконкуренции или территориального органа в отношении приобретения государственных акций данного акционерного общества, в случаях, установленных законодательством.

1370. Для участия в торгах на Бирже по приобретению государственных акций покупатель должен заключить договор с Членом Биржи - брокером покупателя на оказание брокерских и депозитарных услуг в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг.

1371. Продавец и покупатель могут заключить договор на оказание брокерских и депозитарных услуг:

с одним Членом биржи, имеющим в штате не менее двух трейдеров, один из которых, должен выставлять заявку продавца, а другой – заявку покупателя;

с разными Членами биржи, если Член биржи, представляющий продавца, имеет в штате только одного трейдера.

1372. Ввод заявок в Торговую систему Биржи обеспечивается трейдерами Членов Биржи с указанием цены одной акции, их количества, стоимости пакета реализуемых (приобретаемых) ценных бумаг, кода расчетов (но не более T+R2) и других существенных параметров протокола о результатах прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций, включая график выкупных платежей.

1373. Для контроля величины денежных средств, поступивших в качестве обеспечения сделки, трейдер Члена Биржи – брокера продавца в своей заявке, помимо существенных параметров протокола о результатах прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций, вводит значение суммы обеспечения, но не менее 15 % от начальной цены договора купли продажи государственного пакета акций, которая должна быть заранее переведена на специальный вторичный депозитный счет до востребования Биржи не менее чем за 30 минут до начала торгов.

1374. Торговая система при вводе заявок со стороны трейдера Члена Биржи - брокера покупателя проверяет наличие предварительного депонирования денежных средств со стороны покупателя в размере, соответствующем протоколу о результатах прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций.

1375. Торги проводятся в режиме переговорного аукциона. При этом трейдер Члена Биржи - брокер продавца подает безадресную и адресную заявки на продажу государственных акций, а трейдер Члена Биржи - брокер покупателя подает информационную и адресную заявку.

1376. Заключение сделок на Бирже по результатам прямых переговоров происходит в следующей последовательности.

отбор трейдером Члена Биржи - брокером продавца контрагента Члена Биржи - брокера покупателя производится на основании протокола о результатах проведенных прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций.

трейдер Члена Биржи - брокера продавца на первом этапе торгов подает безадресную заявку с указанием кода расчетов и параметров сделки и дополнительных инвестиционных и социальных обязательств согласно протокола о результатах проведенных прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций;

трейдер Члена биржи - брокера покупателя, представляющий интересы покупателя при наличии соответствующей заявки трейдера Члена Биржи - брокера продавца, подает информационную заявку с параметрами соответствующими условиям протокола о результатах проведенных прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций;

трейдер Члена Биржи - брокер продавца после изучения информационной заявки трейдера Члена Биржи – брокера покупателя, определения достоверности и соответствия параметров заявки договору купли-продажи государственного пакета акций, снимает безадресную заявку и подает адресную заявку в Торговую систему Биржи с указанием идентификационного номера трейдера Члена Биржи – брокера покупателя;

трейдер Члена Биржи – брокера покупателя при обнаружении в Торговой системе Биржи адресной заявки Члена Биржи – брокера продавца со своим идентификационным номером, снимает свою информационную заявку и подает адресную заявку с указанием идентификационного номера трейдера Члена Биржи - брокера продавца;

после подачи встречных адресных заявок трейдеров Члена Биржи - брокера продавца и трейдера Члена Биржи - брокера покупателя, при совпадении параметров обеих заявок, Торговая система Биржи фиксирует сделку в автоматическом режиме.

1377. Отчет по сделке поступает в РКП Биржи, которая обеспечивает учет взаимных обязательств сторон.

1378. Оформление договоров купли-продажи государственного пакета акций осуществляется в установленном порядке в Маклериате Биржи.

1379. Регистрация сделок на торговой площадке по регистрации сделок купли-продажи государственных акций, заключенных по результатам прямых переговоров по технологии непрерывного двойного аукциона осуществляется в документарной форме.

1380. Для оформления сделки на Бирже в документарной форме Член Биржи, (брокер продавца) представляет своему контрагенту по сделке в течение двух часов после окончания торговой сессии, подписанный им, а также эмитентом и продавцом, договор купли-продажи государственного пакета акций по типовой форме, установленной настоящими Правилами (приложение № 6г) в трёх экземплярах для подписания.

1381. Подписанный Членом Биржи - брокером покупателя и самим покупателем, договор купли-продажи государственного пакета акций в трех экземплярах передается Члену Биржи - брокеру продавца, который передает его для регистрации в территориальный орган Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента). Зарегистрированный в установленном порядке территориальным органом Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента) договор купли-продажи государственного пакета акций Член Биржи - брокер продавца передает для регистрации в Маклериат Биржи.

1382. Регистрация сделок по результатам реализации государственных пакетов акций с рассрочкой платежей в документарной форме осуществляется Биржей после представления, полностью оформленного и подписанного всеми участниками сделки, зарегистрированного в установленном порядке территориальным органом Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента), скрепленными печатями указанных организаций договора купли-продажи государственного пакета акций.

1383. После предварительной проверки правильности оформления договора купли-продажи государственного пакета акций Главный маклер (в его отсутствие маклер) Биржи регистрирует его и передает:

- один экземпляр Члену Биржи - брокеру продавца;
- один экземпляр Члену Биржи – брокеру покупателя;
- один экземпляр на хранение в Маклериат Биржи.

1384. После регистрации сделки на торговой площадке по регистрации сделок, купли-продажи государственных акций, заключенных по результатам прямых переговоров покупатель обязан оплатить всю сумму сделки и стоимость комиссионных вознаграждений организаций, обслуживающих торги в сроки, установленные договором купли-продажи государственных пакетов акций.

1385. При приобретении пакетов акций на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных в результате проведения прямых переговоров за национальную валюту, покупатель – резидент Республики Узбекистан (победитель конкурса) производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обслуживающих организаций путем перечисления денежных средств на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в национальной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1386. При приобретении пакетов акций на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных в результате прямых переговоров за национальную валюту, покупатель – нерезидент Республики Узбекистан (победитель конкурса) производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обслуживающих организаций путем перечисления денежных средств в иностранной валюте (СКВ) по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату регистрации биржевой сделки на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в иностранной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1387. При приобретении пакетов акций на торговой площадке по регистрации сделок, заключенных по результатам проведения прямых переговоров за иностранную

валюту, покупатель – нерезидент Республики Узбекистан производит оплату суммы сделки и комиссионных сборов Биржи и обсуживающих организаций путем перечисления денежных средств в иностранной валюте (СКВ) на вторичный депозитный счет до востребования Биржи в иностранной валюте, открытый в уполномоченном банке.

1388. По сделкам с условием оплаты в рассрочку ценные бумаги находятся на счете-депо продавца в Центральной депозитарии до момента полной оплаты их со стороны покупателя, а поставка ценных бумаг производится в течение 5 рабочих дней после полной оплаты сделки купли-продажи ценных бумаг.

1389. В случае нарушения срока оплаты покупателем (посредником покупателя) сделка считается недействительной в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг».

### **§120. Организация регистрации сделок купли-продажи государственных акций с условием оплаты путем поставки современного технологического оборудования и лицензионных технологий в Торговой системе Биржи**

1390. Организация регистрации сделок купли-продажи государственных акций с условием оплаты путем поставки современного технологического оборудования и лицензионных технологий осуществляется на торговой площадке по регистрации сделок купли-продажи государственных акций с условием оплаты путем поставки технологического оборудования и лицензионных технологий в секции регистрации сделок по результатам конкурсных торгов и прямых переговоров № 13 на основе технологии непрерывного двойного аукциона.

1391. Сделка купли-продажи государственных акций с условием оплаты путем поставки современного технологического оборудования и лицензионных технологий оформляется договором, сторонами которого являются:

- Госкомконкуренции Республики Узбекистан;
- эмитент ценных бумаг с государственной долей в уставном фонде (получатель оборудования);
- иностранный инвестор (или его уполномоченный представитель).

1392. В договоре должны быть отражены:

- предмет договора (характеристика акций и технологического оборудования);
- объем, стоимость, формы и сроки выполнения принятых иностранным инвестором инвестиционных обязательств по техническому перевооружению предприятия и реновации производства;
- обязательства Госкомконкуренции и эмитента ценных бумаг с государственной долей в уставном фонде по последующему заключению договора залога поставленного технологического оборудования (или его части) для обеспечения компенсации эмитентом стоимости пакета акций;
- ответственность сторон при ненадлежащем исполнении договорных обязательств, санкции за их невыполнение в установленный срок;
- порядок разрешения споров;
- реквизиты сторон;
- дату и место заключения договора;
- иные условия, предусмотренные законодательством.

В договоре должны быть указаны гарантии эмитента по возврату Госкомконкуренции Республики Узбекистан стоимости реализуемых акций приватизируемых предприятий в течение не более 2-х лет с даты заключения сделки, с последующим распределением средств в порядке, установленном законодательством.

Договор должен содержать положение о компенсации эмитентом Госкомконкуренции стоимости заключенной сделки по поставке технологического оборудования (в счет оплаты акций приватизируемых предприятий) по официальному курсу национальной валюты к СКВ, установленному Центральным банком Республики Узбекистан на дату возврата эмитентом средств.

1393. После подведения итогов конкурса или проведения прямых переговоров, оформления соответствующего протокола, а также заключения договора купли-продажи государственного пакета акций с условием оплаты путем поставки технологического оборудования и лицензионных технологий продавец (Госкомконкуренции Республики Узбекистан) заключает договор на оказание брокерских и депозитарных услуг с Членом Биржи (далее Член Биржи – брокер продавца).

1394. За пять рабочих дней до начала Торгов на Бирже продавец для представления его интересов на Торгах Биржи должен передать Члену Биржи – брокеру продавца всю необходимую документацию по результатам конкурса или прямых переговоров, включая копию протокола о результатах проведения конкурса или прямых переговоров, а также оригиналы договора купли-продажи государственного пакета акций с условием оплаты путем поставки современного технологического оборудования и лицензионных технологий в 3-х экземплярах.

1395. В случае, если государственные акции, выставляемые для реализации на торги Биржи, не включены в биржевой котировальный лист, Член Биржи – брокер продавца обеспечивает прохождение эмитентом государственных акций, процедуры биржевого листинга, по результатам которого эти акции включаются в одну из категорий биржевого котировального листа.

1396. Для регистрации сделок на указанной торговой площадке, Член биржи - брокер продавца, представляет на Биржу следующие документы:

а) заявление продавца о регистрации сделки купли-продажи государственных акций, заключенной по результатам конкурсных торгов или прямых переговоров;

б) заверенную продавцом копию протокола о результатах конкурса или проведенных прямых переговоров, с указанием срока рассрочки выкупных платежей, графика платежей (если таковые имеются);

в) оригинал договора купли-продажи государственного пакета акций с условием оплаты путем поставки современного технологического оборудования и лицензионных технологий (приложение бг) в 3-х экземплярах;

г) копию платежного документа, подтверждающего предварительное депонирование денежных средств эмитентом (получателем технологического оборудования и лицензионных технологий) на вторичный депозитный счет до востребования Биржи, открытый в уполномоченном банке, в размере, не менее 15 процентов от суммы договора купли-продажи государственного пакета акций с условием оплаты путем поставки современного технологического оборудования;

д) подтверждение Листингового отдела Биржи о включении ценных бумаг эмитента, по акциям которого заключена сделка, в одну из категорий биржевого котировального листа;

е) при реализации государственных акций, составляющих 35 и более процентов уставного фонда - предварительное согласие Госкомконкуренции или территориального органа в отношении приобретения государственных акций данного акционерного общества, в случаях, установленных законодательством.

1397. Для участия в торгах на Бирже по приобретению государственных акций покупатель государственных акций (иностраный инвестор), а также эмитент государственных пакетов акций заключают трехсторонний договор на оказание брокерских и депозитарных услуг с Членом Биржи - брокером покупателя.

1398. В договоре на оказание брокерских и депозитарных услуг заключенным между покупателем (иностранным инвестором), Членом биржи (брокером покупателя) и эмитентом государственных акций помимо установленных законодательством положений должно быть предусмотрено следующее:

а) в отношении эмитента и Члена Биржи – брокера покупателя:

- предварительное депонирование денежных средств в размере не менее 15 % от суммы сделки;

- открытие эмитентом специального счета эмитента в уполномоченном банке для аккумулирования денежных средств для последующей компенсации продавцу

(Госкомконкуренции Республики Узбекистан) за пакет акций эквивалентный стоимости поставляемого технологического оборудования и лицензионных технологий;

- передача Члену Биржи эмитентом акта-сверки о поставке в полном объеме технологического оборудования или лицензионных технологий в соответствии с договором купли продажи государственного пакета акций;

- перевод эмитентом в полном объеме денежной части суммы сделки в РКП Биржи после подписания акта сверки о поставке покупателем (иностранным инвестором) технологического оборудования и лицензионных технологий;

- перевод эмитентом комиссионных сборов Бирже и обслуживающих торги организаций;

б) в отношении покупателя (иностранный инвестор) и Члена Биржи – брокера покупателя:

- получение от покупателя (иностранный инвестор) подтверждения о поставке технологического оборудования и лицензионных технологий;

- получение Членом биржи – брокером покупателя подтверждения о переводе покупателем (иностранным инвестором) денежной части суммы договора купли-продажи государственных акций на специальный счет эмитента в уполномоченном банке для аккумуляции денежных средств для последующей компенсации продавцу (Госкомконкуренции Республики Узбекистан) за пакет акций эквивалентный стоимости поставляемого технологического оборудования и лицензионных технологий и последующий контроль за переводом указанных средств на РКП Биржи;

- передача в РКП Биржи необходимых документов для списания денежных средств после поступления их на счет РКП Биржи на расчетный счет продавца (Госкомконкуренции Республики Узбекистан);

- передача покупателю (иностранный инвестор) выписки со счета депо о приобретенном пакете государственных акций.

1399. Продавец и покупатель (иностранный инвестор) могут заключить договор на оказание брокерских и депозитарных услуг:

- с одним Членом биржи, имеющим в штате не менее двух трейдеров, один из которых, должен выставлять заявку продавца, а другой – заявку покупателя (иностранный инвестор);

- с разными Членами биржи, если Член биржи, представляющий продавца, имеет в штате только одного трейдера.

1400. Ввод заявок в Торговую систему Биржи обеспечивается трейдерами Членов Биржи с указанием цены одной акции, их количества, стоимости пакета реализуемых (приобретаемых) ценных бумаг, кода расчетов (но не более T+R2) и других существенных параметров протокола о результатах прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций, включая график выкупных платежей.

1401. Для контроля величины денежных средств, поступивших в качестве обеспечения сделки, трейдер Члена Биржи – брокера продавца в своей заявке, помимо существенных параметров протокола о результатах конкурса или прямых переговоров, а также договора купли-продажи государственного пакета акций, с условием оплаты путем поставки современного технологического оборудования, вводит значение суммы обеспечения, но не менее 15 % от начальной цены договора купли продажи государственного пакета акций, которая должна быть эмитентом ценных бумаг (получателем технологического оборудования или лицензионных технологий), заранее переведена на специальный вторичный депозитный счет до востребования Биржи, не менее чем за 30 минут до начала торгов.

1402. Торговая система при вводе заявок со стороны трейдера Члена Биржи - брокера покупателя (иностранный инвестор) проверяет наличие предварительного депонирования денежных средств со стороны покупателя в размере, соответствующем протоколу о результатах прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций с условием оплаты путем поставки современного технологического оборудования.

1403. Торги проводятся в режиме переговорного аукциона. При этом трейдер Члена Биржи - брокер продавца подает безадресную и адресную заявки на продажу государственных акций, а трейдер Члена Биржи - брокер покупателя (иностранного инвестора) подает информационную и адресную заявку.

1404. Заключение сделок на Бирже по результатам конкурса или прямых переговоров происходит в следующей последовательности:

отбор трейдером Члена Биржи - брокером продавца контрагента Члена Биржи - брокера покупателя (иностранного инвестора) производится на основании протокола о результатах проведенных прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций.

трейдер Члена Биржи - брокера продавца на первом этапе торгов подает безадресную заявку с указанием кода расчетов и параметров сделки и дополнительных инвестиционных и социальных обязательств согласно протокола о результатах проведенных прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций;

трейдер Члена биржи - брокера покупателя (иностранного инвестора), при наличии соответствующей заявки трейдера Члена Биржи - брокера продавца, подает информационную заявку с параметрами соответствующими условиям протокола о результатах проведенных прямых переговоров и договора купли-продажи государственного пакета акций;

трейдер Члена Биржи - брокер продавца после изучения информационной заявки трейдера Члена Биржи - брокера покупателя (иностранного инвестора), определения достоверности и соответствия параметров заявки договору купли-продажи государственного пакета акций, снимает безадресную заявку и подает адресную заявку в Торговую систему Биржи с указанием идентификационного номера трейдера Члена Биржи - брокера покупателя (иностранного инвестора);

трейдер Члена Биржи - брокера покупателя (иностранного инвестора) при обнаружении в Торговой системе Биржи адресной заявки Члена Биржи - брокера продавца со своим идентификационным номером, снимает свою информационную заявку и подает адресную заявку с указанием идентификационного номера трейдера Члена Биржи - брокера продавца;

после подачи встречных адресных заявок трейдеров Члена Биржи - брокера продавца и трейдера Члена Биржи - брокера покупателя, при совпадении параметров обеих заявок, Торговая система Биржи фиксирует сделку в автоматическом режиме.

1405. Отчет по сделке поступает в РКП Биржи, которая обеспечивает учет взаимных обязательств сторон.

1406. Оформление договоров купли-продажи государственного пакета акций осуществляется в установленном порядке в Маклериате Биржи.

1407. Регистрация сделок на торговой площадке по регистрации сделок купли-продажи государственных акций, заключенных по результатам проведения конкурса или прямых переговоров по технологии непрерывного двойного аукциона осуществляется в документарной форме.

1408. Для оформления сделки на Бирже в документарной форме Член Биржи, (брокер продавца) представляет своему контрагенту по сделке в течение двух часов после окончания торговой сессии, подписанный им, а также эмитентом и продавцом, договор купли-продажи государственного пакета акций по типовой форме, установленной настоящими Правилами (приложение № 6г) в трёх экземплярах для подписания.

1409. Подписанный Членом Биржи - брокером покупателя и самим покупателем (иностранным инвестором), договор купли-продажи государственного пакета акций в трех экземплярах передается Члену Биржи - брокеру продавца, который передает его для регистрации в территориальный орган Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента). Зарегистрированный в установленном порядке территориальным органом Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента) договор

купли-продажи государственного пакета акций Член Биржи - брокер продавца передает для регистрации в Маклериат Биржи.

1410. Регистрация сделок по результатам реализации государственных пакетов акций с рассрочкой платежей в документарной форме осуществляется Биржей после представления, полностью оформленного и подписанного всеми участниками сделки, зарегистрированного в установленном порядке территориальным органом Госкомконкуренции Республики Узбекистан (области / г. Ташкента), скрепленными печатями указанных организаций договора купли-продажи государственного пакета акций.

1411. После предварительной проверки правильности оформления договора купли-продажи государственного пакета акций Главный маклер (в его отсутствие маклер) Биржи регистрирует его и передает:

- один экземпляр Члену Биржи - брокеру продавца (для передачи продавцу);
- один экземпляр Члену Биржи – брокеру покупателя (для передачи покупателю);
- один экземпляр на хранение в Маклериат Биржи.

1412. После регистрации сделки на торговой площадке по регистрации сделок, купли-продажи государственных акций с условием оплаты всей суммы сделки путем поставки современного технологического оборудования и лицензионных технологий, заключенных по результатам конкурса или прямых переговоров покупатель (иностранный инвестор) обязан:

- а) обеспечить поставку технологического оборудования и лицензионных технологий в соответствии с условиями договора купли-продажи государственного пакета акций и графиком поставки;
- б) оплатить стоимость комиссионных сборов Бирже и вознаграждений организациям, обслуживающим торги в сроки, установленные настоящими правилами.

1413. Эмитент ценных бумаг после регистрации сделки на Бирже обязан осуществить компенсацию поставленного покупателем государственного пакета акций (иностранным инвестором) технологического оборудования и лицензионных технологий путем перевода денежных средств в размере стоимости поставленного технологического оборудования и лицензионных технологий на вторичный депозитный счет до востребования Биржи, открытый в уполномоченном банке.

1414. РКП Биржи после поступления полной суммы компенсации денежных средств по сделке от эмитента государственного пакета акций:

- производит операцию клиринга;
- осуществляет переводы денежных средств по сделке на счет Госкомконкуренции (в Фонд средств от приватизации государственного имущества) и денежных средств по оплате комиссионного вознаграждения на счета организаций, обслуживающих торги;
- представляет в Центральный депозитарий соответствующие поручения на перевод государственных акций покупателю;

представляет посреднику продавца отчет о произведенных расчетах по проданным государственным акциям.

1415. В случае, если в договоре купли-продажи государственного пакета акций с условием оплаты путем поставки современного технологического оборудования и лицензионных технологий предусмотрена частичная оплата пакета государственных акций денежными средствами, взаиморасчеты сторон осуществляются в следующей последовательности:

- а) до начала торгов эмитент обеспечивает предварительное депонирование денежных средств в размере не менее 15 % от суммы сделки согласно договору купли-продажи государственного пакета акций;
- б) инвестор обеспечивает перевод денежной части суммы сделки на специальный счет эмитента, открытый им в уполномоченном банке для аккумуляции денежных средств для последующей компенсации продавцу (Госкомконкуренции Республики Узбекистан);
- в) после полной поставки технологического оборудования или лицензионных технологий эмитент:



- представляет на Биржу акт сверки о поставке в полном объеме технологического оборудования или лицензионных технологий;
- переводит в РКП Биржи оставшуюся после предварительного депонирования часть суммы сделки в соответствии с договором купли-продажи государственных акций с учетом комиссионных сборов Биржи и организаций, обслуживающих торги;
- г) РКП Биржи после поступления полной суммы компенсации денежных средств по сделке от эмитента государственного пакета акций:
  - производит операцию клиринга;
  - осуществляет переводы денежных средств по сделке на счет Госкомконкуренции (в Фонд средств от приватизации государственного имущества) и денежных средств по оплате комиссионных сборов и на счета Биржи и организаций, обслуживающих торги;
  - представляет в Центральный депозитарий соответствующие поручения на перевод государственных акций покупателю;
  - представляет посреднику продавца отчет о произведенных расчетах по проданным государственным акциям.

1416. Оплата комиссионных сборов Бирже, а также обслуживающих организаций по сделкам с условием оплаты в рассрочку производится в следующем порядке:

РКП Биржи из суммы предварительно задепонированных эмитентом денежных средств (не менее 15% от суммы сделки):

- а) удерживает с покупателя сумму комиссионных сборов Биржи, а также обслуживающих организаций;
- б) переводит сумму комиссионных сборов Биржи, а также обслуживающих организаций со стороны продавца на его лицевой счет в РКП Биржи;
- в) с лицевого счета продавца РКП удерживает с покупателя сумму комиссионных сборов Биржи, а также обслуживающих организаций;

1417. В случае нарушения сроков оплаты покупателем все удержанные суммы комиссионных сборов не подлежат возврату и возмещению.

1418. Оплата Бирже комиссионных сборов по операциям с ценными бумагами осуществляется Членами Биржи после регистрации сделки в следующие сроки (день регистрации сделки в срок оплаты не включается):

в течение пяти банковских дней – для сделок с кодами расчетов T+0 и T+5, T+R1, T+R2.

#### **РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК ОФОРМЛЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ТОРГОВ, ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА И РАСЧЕТОВ, ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ**

#### **XXIV. ПОРЯДОК РЕГИСТРАЦИИ И ОФОРМЛЕНИЯ СДЕЛОК НА БИРЖЕ**

##### **§121. Основания заключения и регистрации сделок в Торговой системе Биржи**

1419. Сделка В Торговой системе Биржи считается заключенной:

- а) в секциях по технологии простого аукциона – если результат торгов на Бирже зафиксирован Торговой системой при удовлетворении заявок и зарегистрирован Главным маклером в специальном учетном регистре;
- б) в секции по технологии залпового аукциона – если результат торгов на Бирже зафиксирован Торговой системой Биржи при одновременном удовлетворении параметров заявок по средневзвешенной цене в ходе проведения залпового аукциона и в последующем зарегистрирован Главным маклером в специальном учетном регистре;
- в) в секциях по технологии непрерывного двойного аукциона – если результат торгов на Бирже зафиксирован Торговой системой Биржи при одновременном удовлетворении параметров заявок и зарегистрирован Главным маклером в специальном учетном регистре.

1420. Результаты торгов на Бирже, зафиксированные в Торговой системе при условии соблюдения требований настоящих Правил, подлежат обязательной регистрации Главным маклером в качестве сделок, путем внесения соответствующей записи в специальный учетный регистр в электронной форме.

1421. Регистрация сделок с ценными бумагами осуществляется на основании следующих документов, подтверждающих совершение сделки:

а) для эмиссионных ценных бумаг:

договора купли-продажи ценных бумаг – для сделок купли-продажи между Членами Биржи;

репо-соглашения между инициатором и акцептантом репо, с предоставлением карточек сделки репо на первом и втором этапе подтвержденные Членами Биржи;

б) для неэмиссионных ценных бумаг:

договора купли-продажи депозитных сертификатов - для сделок купли-продажи между Членами Биржи;

1422. Регистрация сделок с производными финансовыми инструментами (деривативами) осуществляется на основании документов, подтверждающих совершение сделки:

1) для опционов на ценные бумаги:

а) опционный контракт на право купли-продажи ценных бумаг;

б) договор купли-продажи опционов;

в) опционный договор купли-продажи ценных бумаг базисного актива;

2) для фьючерсов на ценные бумаги:

а) фьючерсный контракт на поставку ценных бумаг;

б) договор купли-продажи фьючерса на ценные бумаги;

в) договор купли-продажи ценных бумаг по фьючерсному контракту № ФК.

1423. Регистрация сделки осуществляется в день ее фиксации в Торговой системе, если иное не установлено настоящими Правилами.

## **§122. Общие условия регистрации и оформления результатов торгов в Торговой системе Биржи**

1424. Для каждой секции Торговой системы Биржи по обслуживанию биржевых торгов итоги торгов оформляются по секциям:

1) по технологии «простого аукциона» (приложения №№ 3а, 3б):

3а - Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения» № 1;

3б - Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации депозитных сертификатов банков» № 2;

2) по технологии залпового аукциона (приложение 3в):

3в - Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3;

3) по технологии «непрерывного двойного аукциона» (приложения №№ 3г, 3д, 3е, 3ж, 3з, 3и):

3г – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции размещения и обращения акций листинговых компаний № 4;

3д – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на Бирже» Тошкент» в секция размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5;

3е – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на Бирже» Тошкент» в секция реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6;

3ж – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на Бирже в секции по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (репо) № 7;

3з-опцион - Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации производных финансовых инструментов № 8» на торговой площадке по реализации опционов на ценные бумаги;

3з – фьючерс - Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации производных финансовых инструментов № 8 на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги;

3и – Итоги биржевых торгов, состоявшихся на РФБ «Тошкент» в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9.

*(п.1425. исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

1426. Итоги биржевых торгов по секциям подписываются Председателем Правления Биржи (или его заместителем) и Главным маклером и в оригинале хранятся в Маклериате Биржи.

1427. Итоги биржевых торгов по секциям, в соответствии с Порядком взаимодействия, направляются в электронном виде следующим организациям и подразделениям Биржи:

один экземпляр – Центральному депозитарию;

один экземпляр – РКП Биржи;

один экземпляр – Члену Биржи, уполномоченному Госкомконкуренции (по реализации государственных акций).

1428. Регистрация биржевых сделок осуществляется в специальных учетных регистрах, которые формируются на основании совершенных в течение дня сделок в соответствующих секциях Торговой системы в электронном формате с применением ЭЦП Главного маклера.

1429. Специальные учетные регистры ведутся отдельно для каждой секции Торговой системы по обслуживанию биржевых торгов:

секция реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения» № 1 - приложение 4а;

секция реализации депозитных сертификатов банков» № 2 - приложение 4б;

секция размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3 - приложение 4в;

секция размещения и обращения акций листинговых компаний № 4 - приложение 4г;

секция размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 – приложение 4д;

секция реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6 – приложение 4е;

секция по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (репо) № 7 – приложение 4ж;

секция по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) № 8 на торговой площадке по реализации опционов на ценные бумаги - приложение 4з - опцион;

секция по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) № 8 на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги - приложение 4з - фьючерс;

в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9 – приложение 4и.

*(п.1430. исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

1431. Главный маклер осуществляет записи в электронном формате в специальных учетных регистрах о регистрации сделки в случае подписания обеими сторонами сделки договора купли-продажи эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг, репо-соглашения, договоров по производным финансовым документам.

1432. Факты отказа в регистрации сделки в случае нарушения настоящих Правил, а также уклонения от подписания договора купли-продажи эмиссионных и неэмиссионных ценных бумаг, репо-соглашения, договоров по производным финансовым документам отражаются Главным маклером в протоколе торгового дня.

1433. По итогам биржевых торгов формируется Единый учетный регистр в электронной форме (приложение № 5-ТС), находящийся в центральном компьютере (сервере) Биржи и являющийся составной частью электронной базы данных Биржи.

1434. Единый учетный регистр архивируется ежедневно по итогам торговых сессий в установленном порядке и представляется в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг в течение двух рабочих дней после окончания каждого месяца по установленной форме.

1435. Члены Биржи и (или) их клиенты обязаны уведомлять о совершенных ими сделках Центральный банк Республики Узбекистан и (или) иные органы в случаях, предусмотренных законодательством.

### **§123. Условия оформления сделок с ценными бумагами в Торговой системе Биржи**

1436. Оформление сделок в Торговой системе Биржи осуществляется:

а) в электронной форме с применением ЭЦП трейдеров Членов Биржи и Главного маклера;

б) в документарной форме для случаев, установленных настоящими Правилами.

1437. Оформление договоров купли-продажи ценных бумаг в документарной форме осуществляется путём проставления оттиска регистрационной печати Биржи, который содержит наименование Биржи и иные реквизиты в соответствии с законодательством.

1438. Для оформления договоров купли-продажи ценных бумаг, репо-соглашений, карточек сделок в документарной форме используется круглая печать Маклериата Биржи.

1439. Круглая печать Маклериата Биржи закрепляется за Главным маклером Биржи. Порядок использования и хранения печати Маклериата Биржи определяется Правлением Биржи в соответствии с законодательством.

1440. Электронным документом, отражающим все реквизиты договора купли-продажи ценных бумаг, репо-соглашения, карточек сделок репо, договора купли-продажи производных финансовых инструментов, является информация, зафиксированная в электронной форме, подтвержденная электронной цифровой подписью и имеющая другие реквизиты электронного документа, позволяющие его идентифицировать как договор купли-продажи ценных бумаг по типовой форме.

1441. В Торговой системе Биржи по обслуживанию биржевых торгов электронным документом, представляемым Главным маклером (отправителем электронного документа) трейдерам Членов Биржи на их рабочие терминалы, является:

для сделок с ценными бумагами (кроме сделок репо и сделок с производными финансовыми инструментами) – договор купли-продажи ценных бумаг, оформляемый по типовой форме в соответствии с приложениями №№ 6б и 6в к настоящим Правилам;

для сделок с обратным выкупом – карточки сделки репо, оформляемая по типовой форме в соответствии с приложениями 7а, 7б к настоящим Правилам и репо-соглашение, оформляемое по типовой форме в соответствии с приложением 7в к настоящим Правилам;

для сделок с производными финансовыми инструментами:

а) опционный контракт на право купли-продажи ценных бумаг № (приложение № 8а);

б) договор купли-продажи опционов (приложение № 8б);

в) опционный договор купли-продажи ценных бумаг базисного актива (приложение № 8в);

г) фьючерсный контракт на поставку ценных бумаг (приложение № 8г);

д) договор купли-продажи фьючерса на ценные бумаги (приложение № 8д);

е) договор купли-продажи ценных бумаг по фьючерсному контракту № ФК (приложение № 8е).

*(п.1442. исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

1443. Договора купли-продажи ценных бумаг, договор купли-продажи государственных акций (пакета акций), производных финансовых инструментов, карточки сделок репо и репо-соглашение являются документами строгого учета, подтверждающими волеизъявление сторон сделки (продавцов и покупателей ценных бумаг).

1444. Порядок хранения договоров купли-продажи ценных бумаг, договоров купли-продажи государственных акций (пакета акций), производных финансовых инструментов, карточек сделок и репо-соглашений определяется Биржей в соответствии с законодательством.

1445. Каждый результат биржевых торгов имеет уникальный номер, автоматически присваиваемый Торговой системой. Данный уникальный номер отражается во всех документах, подтверждающих результат биржевых торгов, а для зарегистрированных Биржей сделок является официальным регистрационным номером.

1446. Порядок присвоения уникальных номеров Торговой системой определяется Правлением Биржи.

1447. Подписание договоров купли-продажи ценных бумаг в документарной форме осуществляется руководителем Члена Биржи с проставлением оттиска основной печати юридического лица – Члена Биржи (или его трейдером на основании соответствующей доверенности, с проставлением оттиска штампа трейдера Члена Биржи, в случаях, установленных Правлением Биржи).

1448. Подписание репо-соглашения в электронной форме с применением ЭЦП осуществляется следующими сторонами:

а) трейдерами Членов Биржи по поручению инициатора и акцептанта репо для совершения сделки на Бирже;

б) инициатором и акцептантом репо (клиентами Членов Биржи), если они имеют ЭЦП, хранящуюся в базе данных Биржи;

в) если инициатор и/или акцептант репо (клиенты Членов Биржи) не имеют ЭЦП, хранящуюся в базе данных Биржи, то подписание репо-соглашения осуществляется трейдерами Членов Биржи на основании соответствующей доверенности от инициатора и/или акцептанта репо с проставлением ЭЦП трейдеров (трейдера) Членов Биржи.

1449. Подписание репо-соглашения в документарной форме осуществляется следующими сторонами:

а) инициатором и акцептантом репо (клиентами Членов Биржи), если они не передали доверенность на оформление сделки Членам Биржи или трейдерами Членов Биржи по поручению инициатора и акцептанта репо, на основании соответствующей доверенности от инициатора и/или акцептанта репо;

б) трейдерами Членов Биржи по поручению инициатора и акцептанта репо, на основании договора на оказание брокерских и депозитарных услуг;

1450. Подписание карточек сделок репо осуществляется трейдерами Членов Биржи на основании соответствующей доверенности с применением ЭЦП.

1451. Документом для оформления и регистрации сделок с государственными акциями (пакетами акций) является договор купли-продажи государственных акций или договор купли-продажи государственного пакета акций в трех экземплярах (по одному для каждой из сторон сделки, один экземпляр хранится на Бирже).

1452. Член Биржи не вправе отказаться от оформления сделок с ценными бумагами.

1453. В случае наличия расхождений между различными экземплярами зарегистрированных документов юридическую силу имеет экземпляр, хранимый Биржей.

1454. Основанием для проведения расчетов между сторонами сделки с ценными бумагами является договор купли-продажи ценных бумаг, договор купли-продажи

государственных акций (пакетов акций), договоры по сделкам с производными финансовыми инструментами, репо-соглашение.

1455. Биржа ведет учет экземпляров договоров, выдаваемых в документальной форме в соответствии с настоящими Правилами, в специальном журнале.

1456. Выдача документов Члену Биржи осуществляется на основании действующей доверенности, представленной им Бирже в соответствии с настоящими Правилами.

## **§124. Условия оформления сделок с ценными бумагами с использованием электронной цифровой подписи (ЭЦП) в Торговой системе Биржи**

### **I. Требования к оформлению документов при оформлении биржевых сделок в электронной форме в Торговой системе Биржи**

1457. Для совершения сделок с ценными бумагами и последующей регистрации и оформления сделок трейдер Члена Биржи должен иметь соответствующую электронную цифровую подпись.

1458. Регистрация и оформление сделок производится по типовой форме в соответствии с приложениями к Правилам:

договор купли – продажи ценных бумаг – приложение № 6б;

договор купли – продажи депозитных сертификатов – приложение № 6в;

репо – соглашение – приложение № 7в;

карточка первого этапа сделки репо – приложение № 7а;

карточка второго этапа сделки репо – приложение № 7б;

опционный контракт на право купли-продажи ценных бумаг (приложение № 8а);

договор купли-продажи опционов (приложение № 8б);

опционный договор купли-продажи ценных бумаг базисного актива (приложение № 8в);

фьючерсный контракт на поставку ценных бумаг (приложение № 8г);

договор купли-продажи фьючерса на ценные бумаги (приложение № 8д);

договор купли-продажи ценных бумаг по фьючерсному контракту № ФК (приложение № 8е).

1459. Электронным документом, отражающим все реквизиты договора купли-продажи, производных финансовых инструментов, репо-соглашения и карточки сделки репо, является информация, зафиксированная в электронной форме, подтвержденная электронной цифровой подписью и имеющая другие реквизиты электронного документа, позволяющие его идентифицировать как договор купли-продажи ценных бумаг по типовой форме.

1460. Договор купли-продажи ценных бумаг, производных финансовых инструментов, репо-соглашение и карточка сделки репо может оформляться в электронной форме, только при условии, что оба участника биржевых торгов (контрагенты по сделке) допущены к работе в электронной форме и зарегистрировали в Центре выдачи ЭЦП уполномоченных лиц, на имя которых оформлены ключи ЭЦП с областью действия «Трейдер участника торгов фондового рынка».

1461. Обязательными реквизитами договора купли-продажи ценных бумаг, производных финансовых инструментов, репо-соглашения и карточки сделки репо, как электронного документа, являются:

электронная цифровая подпись;

наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица – отправителя электронного документа;

почтовый и электронный адрес отправителя электронного документа;

дата его создания.

1462. Участниками электронного документооборота при оформлении договора купли-продажи ценных бумаг, производных финансовых инструментов и репо-соглашения являются:

Маклириат Биржи – отправитель электронного документа (договора купли-продажи ценных бумаг, производных финансовых инструментов, репо-соглашения и карточек сделок репо);

Члены Биржи, представляющие продавца и покупателя - получатели электронного документа;

Инициатор и акцептант репо (клиенты Членов Биржи), имеющие ЭЦП, хранящуюся в базе данных Биржи.

1463. Договора купли-продажи ценных бумаг, производных финансовых инструментов, репо-соглашения и карточки сделок репо создаются в электронной форме, обрабатываются и хранятся на центральном сервере Биржи.

## **II. Оформление электронной цифровой подписи Членами Биржи для работы в Торговой системе Биржи**

1464. Член Биржи для оформления и регистрации сделок с ценными бумагами представляет на РФБ «Тошкент» сертификат ЭЦП, подтверждающий соответствие открытого ключа закрытому ключу ЭЦП и выданный уполномоченным органом (Центром регистрации электронных ключей) владельцу закрытого ключа ЭЦП.

1465. Сертификаты открытых ключей ЭЦП представляются Членом Биржи на Бирже в форме электронного документа, установленного Центром регистрации электронных ключей.

1466. Сертификат ключа ЭЦП должен содержать:

фамилию, имя, отчество физического лица (трейдера Члена Биржи) – владельца закрытого ключа ЭЦП;

наименование Члена Биржи, если владелец закрытого ключа ЭЦП является его представителем;

номер и срок действия сертификата ключа ЭЦП;

открытый ключ ЭЦП;

наименование средств электронной цифровой подписи, с помощью которых можно использовать открытый ключ ЭЦП;

наименование и местонахождение центра регистрации, выдавшего данный сертификат;

сведения о целях использования электронной цифровой подписи;

электронный адрес реестра сертификатов ключей ЭЦП.

1467. По инициативе владельца закрытого ключа в сертификат ключа ЭЦП могут быть включены и иные данные.

1468. Полученный открытый ключ ЭЦП вводится работниками технической службы Биржи в базу данных и хранится на сервере Торговой системы.

1469. Для удаленной работы трейдера Члена Биржи с Торговой системой Биржи в режиме on-line могут использоваться следующие виды технической связи:

модемная связь Dial-up – минимальная скорость соединения 64 кбит/сек;

интернет - соединение – минимальная скорость соединения 256 кбит/сек;

локальное соединение (путем кабельного соединения с локальной сетью Биржи) – минимальная скорость соединения 100 Мбит/сек.

1470. Информация обо всех имеющихся заявках на покупку и продажу ценных бумаг и их котировальных ценах должна быть доступна на терминалах трейдеров Членов Биржи в режиме on-line.

## **III. Регистрация и оформление и сделок с ценными бумагами с применением ЭЦП в Торговой системе Биржи**

1471. Для регистрации трейдера Члена Биржи в Торговой системе в текущей торговой сессии трейдер Члена Биржи входит в Торговую систему при помощи логина и

пароля, выданных Биржей, и указанием пути к электронным ключам закрытому (персональному) и открытому (биржевому).

1472. После ввода логина и пароля трейдером Члена Биржи Торговая система кодирует весь трафик общения трейдера Члена Биржи с сервером Биржи при помощи электронных ключей. Сообщения от трейдера Члена Биржи кодируются при помощи закрытого ключа трейдера Члена Биржи, а обратное сообщение от Биржи - при помощи закрытого ключа Биржи.

1473. Кодированное сообщение на подачу заявки от трейдера Члена Биржи в электронном формате с последующей фиксацией сделки в режиме on-line является подтверждением сделки с применением ЭЦП.

1474. Фиксация результатов биржевых торгов осуществляется автоматически в электронном протоколе торгов.

1475. Регистрация сделки осуществляется путем присвоения порядкового уникального номера в автоматическом режиме Торговой системой зафиксированной сделке. Данный уникальный номер отражается во всех документах, подтверждающих результат биржевых торгов, а для зарегистрированных Биржей сделок является официальным регистрационным номером.

1476. Сделка считается состоявшейся (совершенной) с момента регистрации сделки, если иное не установлено законодательством.

1477. Зарегистрированная сделка по итогам биржевых торгов поступает в модуль Главного маклера (маклера) Биржи. Главный маклер (маклер) подтверждает сделку со стороны Биржи путем применения закрытого электронного ключа.

1478. Подтверждение сделки со стороны Главного маклера (маклера) может происходить:

непосредственно в ходе торговой сессии после фиксации сделки;

по окончании торговой сессии – в течение 30 минут.

1479. Зарегистрированная и подтвержденная сделка отображается на терминалах трейдеров Членов Биржи. Член Биржи предоставляет отчет об исполнении сделки своим клиентам в установленном порядке.

#### **IV. Порядок хранения документов по сделкам, заключенным в Торговой системе Биржи**

1480. При хранении договоров купли-продажи ценных бумаг, производных финансовых инструментов, карточек сделок и репо-соглашений, а также заявок трейдеров Членов Биржи в электронной форме с использованием электронной цифровой подписи (ЭЦП), обеспечивается возможность доступа к ним и предоставление их копий на бумажном носителе по соответствующему запросу в порядке, установленном законодательством.

1481. Срок хранения электронного документа устанавливается не меньше, чем срок, установленный для документа на бумажном носителе аналогичного назначения, если иное не предусмотрено законодательством.

#### **§125. Порядок оформления сделок репо в Торговой системе Биржи**

1482. После фиксации Торговой системой сделки репо её оформление осуществляется в электронной форме с применением ЭЦП трейдеров Членов Биржи – контрагентов по сделке:

а) на первом этапе:

1) подписание карточки сделки репо трейдерами Членов Биржи, действующих по поручению инициатора и акцептанта репо;

2) подписание репо-соглашения трейдерами Членов Биржи и их клиентами – инициаторами и акцептантами репо, имеющими ЭЦП в базе данных Торговой системы



Биржи или трейдерами Членов Биржи по доверенности инициатора и акцептанта репо, в случае отсутствия у последних ЭЦП в базе данных Торговой системы Биржи;

б) на втором этапе - подписание карточки сделки репо трейдерами Членов Биржи, действующих по поручению инициатора и акцептанта репо.

1483. Регистрация карточки сделки репо, репо соглашения осуществляется в модуле Главного маклера путём применения им ЭЦП. Зарегистрированные Главным маклером документы отображаются в Торговой системе Биржи и отсылаются на рабочие терминалы участников сделки.

1484. Изменения и дополнения в репо-соглашение вносятся по согласованию сторон с последующей их регистрацией Биржей. Стороны вправе вносить изменения только по тем условиям, которые связаны с изменением срока репо (даты обратного выкупа), ставки вознаграждения, цены обратного выкупа, количества ценных бумаг при изменении номинальной стоимости ценных бумаг, и других условий (смена Члена Биржи, реквизитов и (или) наименований сторон) в порядке, установленном настоящими Правилами.

## **§126. Особые случаи при регистрации биржевых сделок с ценными бумагами в Торговой системе Биржи**

1485. Для регистрации сделки с ценными бумагами, в результате которой приобретается более 50 процентов акций акционерного общества, трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, дополнительно представляет в Маклериат Биржи заверенную Членом Биржи или покупателем копию предварительного согласия государственного антимонопольного органа, кроме случаев, предусмотренных законодательством.

*(п.1485. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1486. Дополнительное приобретение акций хозяйствующего субъекта покупателем, уже владеющим с согласия государственного антимонопольного органа более 50% акций, рассматривается как отдельный факт приобретения и осуществляется с предварительного согласия государственного антимонопольного органа, и при этом Член Биржи обязан потребовать от клиента представления оригинала документа о предварительном согласии уполномоченного органа на проведение сделки.

*(п.1486. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1486-1. В соответствии с ст. 17 «Антимонопольные требования при приобретении акций (долей)» Закона Республики Узбекистан «О конкуренции», предварительное согласие антимонопольного органа на сделки по приобретению лицом или группой лиц акций (долей) в уставном фонде (уставном капитале) хозяйствующего субъекта не требуется в следующих случаях:

на учредителей хозяйствующего субъекта при его образовании;

на сделки по приобретению хозяйствующим субъектом собственных акций; при преобразовании акционерного общества в иную организационно-правовую форму в случае сохранения размера его уставного фонда (уставного капитала);

при передаче акций (долей) в уставном фонде (уставном капитале) в доверительное управление, а также при приобретении акций (долей) инвестиционными посредниками с целью дальнейшей их перепродажи;

на сделки по приобретению хозяйствующим субъектом акций (долей) в уставном фонде (уставном капитале) в соответствии с решением Президента Республики Узбекистан или Кабинета Министров Республики Узбекистан;

на сделки по приобретению акций (долей) в уставном фонде (уставном капитале) хозяйствующих субъектов в рамках государственных программ по приватизации;

для физического лица на сделки по приобретению им акций (долей) в уставном фонде (уставном капитале), если на момент обращения с заявлением такое физическое лицо не распоряжалось более чем пятьюдесятью процентами акций (долей) в уставном фонде (уставном капитале) какого-либо хозяйствующего субъекта.

*(введен дополнительный п.1486-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1487. В случаях, когда в соответствии с ст. 17 «Антимонопольные требования при приобретении акций (долей)» Закона Республики Узбекистан «О конкуренции», представление предварительного согласия государственного антимонопольного органа не требуется, трейдер Члена Биржи - покупателя представляет в Маклериат Биржи документы, подтверждающие правомерность совершения сделки без согласия антимонопольного органа.

*(п.1487. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1488. При непредставлении Членом Биржи – покупателем документа антимонопольного органа о согласии на осуществление сделки, которая приведет к формированию доли пакета акций, превышающей более 50% уставного фонда:

Главный маклер отказывает в регистрации сделки и подает соответствующую докладную Правлению Биржи о факте нарушения Правил;

Правление Биржи уведомляет о факте отказа в регистрации указанной сделки уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг и государственный антимонопольный орган в сроки, установленные законодательством.

*(п.1488. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1489. Для регистрации сделки с ценными бумагами, в результате которой приобретается более 20% акций банка, трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, дополнительно представляет в Маклериат Биржи заверенную Членом Биржи или покупателем копию предварительного согласия Центрального банка Республики Узбекистан на такое приобретение.

1490. При непредставлении копии предварительного согласия Центрального банка Республики Узбекистан:

Главный маклер отказывает в регистрации сделки и подает докладную Правлению Биржи о факте нарушения Правил;

Правление Биржи уведомляет о факте отказа в регистрации указанной сделки уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг и Центральный банк Республики Узбекистан в сроки, установленные законодательством.

1491. Для регистрации сделки с ценными бумагами, в результате которой нерезидентом Республики Узбекистан или юридическим лицом – резидентом Республики Узбекистан, более пятидесяти процентов акций (вкладов участников) которого находятся во владении, пользовании и (или) распоряжении нерезидентов Республики Узбекистан, приобретаются акции банка – резидента Республики Узбекистан, трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, дополнительно представляет в Маклериат Биржи заверенную Членом Биржи или покупателем копию предварительного разрешения Центрального банка Республики Узбекистан на такое приобретение.

1492. Для регистрации сделки с ценными бумагами, в результате которой резидент Республики Узбекистан, являющийся распорядителем средств (поверенным) приобретателя акций банков, приобретаются акции банка – резидента Республики Узбекистан, трейдер Члена Биржи, действующего по поручению покупателя, дополнительно представляет в Маклериат Биржи, заверенную Членом Биржи или покупателем, копию предварительного разрешения Центрального банка Республики Узбекистан на такое приобретение.

1493. При непредставлении копии предварительного разрешения Центрального банка Республики Узбекистан:

Главный маклер отказывает в регистрации сделки и подает докладную Правлению Биржи о нарушении Правил;

Правление Биржи 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.

1494. В случае если при регистрации сделки обнаруживается, что приобретатель акций банка - юридическое лицо, зарегистрированное в оффшорной зоне:

Главный маклер отказывает в регистрации сделки и подает докладную Правлению Биржи о нарушении Правил;

Правление Биржи 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.

1495. При регистрации сделки по купле-продаже акций банка – резидента Республики Узбекистан, где приобретателем выступает юридическое лицо – резидент Республики Узбекистан, Главный маклер имеет право требовать от Члена Биржи подтверждающие сведения о наличии или отсутствии в уставном капитале (фонде) приобретателя доли во владении, пользовании и (или) распоряжении нерезидентов Республики Узбекистан.

#### **§127. Действия Биржи при уклонении Членов Биржи от оформления сделки в Торговой системе Биржи**

1496. Уклонение Члена Биржи от оформления сделки является нарушением настоящих Правил.

1497. Уклонением от оформления сделки является неподписание договора купли-продажи ценных бумаг, договора купли-продажи государственных акций, договора купли-продажи государственных пакетов акций, договора купли-продажи производных финансовых инструментов (для сделок репо – карточки сделки репо и репо-соглашения) в сроки, установленные настоящими Правилами.

1498. Главный маклер отражает факт уклонения от оформления сделки в протоколе торгового дня и составляет соответствующий рапорт, который представляется Председателю Правления Биржи.

1499. Председатель Правления Биржи в однодневный срок направляет рапорт Главного маклера на рассмотрение Контрольной комиссии Биржи. Порядок работы Контрольной комиссии Биржи устанавливается Правлением Биржи.

#### **§128. Особенности регистрации сделок с ценными бумагами, оплата стоимости которых осуществляется в иностранной валюте в Торговой системе Биржи**

1500. Иностранная валюта допускается в оплату стоимости ценных бумаг только по сделкам купли-продажи ценных бумаг с участием нерезидента(ов) (кроме сделок репо), если иное не установлено законодательством.

1501. В договорах купли-продажи ценных бумаг по сделкам в иностранной валюте цена ценных бумаг, а также сумма сделки указываются в национальной валюте Республики Узбекистан, а, в случаях, предусмотренных законодательством, также и в иностранной валюте по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату регистрации сделки.

1502. Нерезидент Республики Узбекистан может приобрести за иностранную валюту любые ценные бумаги, включенные в биржевой котировальный лист Биржи, условия выпуска которых не запрещают нерезидентам владеть этими ценными бумагами. В этом случае ценные бумаги приобретаются по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на день заключения сделки.

1503. Реализация нерезидентом приобретенных им ценных бумаг - резидентам Республики Узбекистан осуществляется исключительно в национальной валюте Республики Узбекистан.

1504. Цена продажи или приобретения ценных бумаг указывается в национальной валюте Республики Узбекистан.

1505. Порядок расчетов в иностранной валюте и ее депонирования по сделкам купли-продажи ценных бумаг устанавливается законодательством.

## **XXIV-1. ПОРЯДОК РЕГИСТРАЦИИ И ОФОРМЛЕНИЯ СДЕЛОК В ТОРГОВОЙ СИСТЕМЕ ЕПТК**

### **§128-1. Основания заключения и регистрации сделок в Торговой системе ЕПТК**

1505-1. Регистрации в соответствии с настоящими Правилами подлежат сделки, совершенные в Торговой системе ЕПТК, как единого комплекса по проведению и исполнению сделок на фондовом рынке Республики Узбекистан.

1505-2. Сделка в Торговой системе ЕПТК считается заключенной:

а) по сделкам, заключенным по технологии залпового аукциона, – если результат торгов на Бирже зафиксирован Торговой системой 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 специальный учетный регистр;

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

1595-3. Результаты торгов на Бирже по сделкам, заключенным в брокерской и Торговой системе ЕПТК, зафиксированные и зарегистрированные Торговой системой при условии соблюдения требований настоящих Правил, отражаются в специальном учетном регистре в электронном формате путем внесения соответствующей записи в по позициям специального учетного регистра соответствующего модуля Торговой системы.

1505-4. Регистрация сделок с ценными бумагами осуществляется Торговой системой ЕПТК в момент ее фиксации непосредственно в ходе торгов на основании встречных заявок, совпадающих по параметрам и условиям в соответствии с настоящими Правилами, подтверждающих совершение сделки с присвоением регистрационного номера и отражения даты торгов (даты совершенной сделки).

1505-5. Регистрационный номер сделки устанавливается Торговой системой ЕПТК в очередной последовательности за текущий торговый день, начиная с цифры 1, 2, 3 и т.д. Каждый торговый день нумерация сделок начинается с новой последовательности, повторяя цифры 1, 2, 3 и т.д. с отражением даты торгов.

1505-5. По итогам результатов торгов за текущую торговую сессию (приложение № 3 ЕПТК) Торговая система ЕПТК подготавливает и оформляет параметры договора купли-продажи по установленной форме (приложение бд) и репо–соглашения (приложение 7г).

1505-6. Основными документами, подтверждающих совершение сделки в Торговой системе ЕПТК являются:

договора купли-продажи ценных бумаг – для сделок купли-продажи между Членами Биржи (приложение бд), оформленные в электронной форме с применением ЭЦП трейдеров Членов Биржи;

репо-соглашения между инициатором и акцептантом репо (приложение 7г), оформленные в электронной форме с применением ЭЦП трейдеров Членов Биржи.

1505-7. Результаты регистрации сделки заносятся Маклериятом Биржи в специальные учетные регистры по каждому модулю Торговой системы ЕПТК в электронной форме.

1505-8. Специальные учетные регистры ведутся отдельно для каждого модуля Торговой системы ЕПТК в разрезе секций и сегментов:

рынок акций «Stock Market» - приложение 4-1 ЕПТК

рынок облигаций «Bond Market» - приложение 4-2 ЕПТК

рынок ценных бумаг «FTC Market» - приложение 4-3 ЕПТК

1505-9. По итогам биржевых торгов формируется Единый учетный регистр в электронной форме (приложение № 5-ЕПТК), находящийся в центральном компьютере (сервере) Биржи и являющийся составной частью электронной базы данных Биржи.

1505-10. Единый учетный регистр архивируется ежедневно по итогам торговых сессий в установленном порядке и хранится в базе данных Биржи в течение

установленного законодательством срока. Доступ к учетным регистрам имеет только представитель уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг и правоохранительных органов.

## **§128-2. Условия оформления и регистрации сделок с ценными бумагами с использованием электронной цифровой подписи (ЭЦП) в Торговой системе ЕПТК и в модуле подписания сделок**

*(параграф §128-2. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 8 от 19.10.2023 г.)*

### **I. Требования к оформлению документов при совершении биржевых сделок в электронной форме в Торговой системе ЕПТК**

1505-11. Для совершения сделок с ценными бумагами и последующей регистрации, а также оформления сделок, **брокерская компания - Член Биржи должна иметь соответствующий ключ ЭЦП юридического лица, выданный Центром регистрации электронных ключей или иным уполномоченным органом.**

*(п. 1505-11 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

1505-12. Оформление сделок с ценными бумагами производится после регистрации их Торговой системой ЕПТК по типовой форме в соответствии с приложениями к Правилам путем подписания **брокерскими компаниями - Членами Биржи** своими ЭЦП следующих документов:

договор купли – продажи ценных бумаг – приложение № 6д;

репо – соглашение – приложение № 7г;

*(п. 1505-12 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

1505-13. Электронным документом, отражающим все реквизиты договора купли-продажи, репо-соглашения является информация, зафиксированная в электронной форме, подтвержденная электронной цифровой подписью и имеющая другие реквизиты электронного документа, позволяющие его идентифицировать как договор купли-продажи ценных бумаг (репо-соглашение) по типовой форме.

1505-14. Договор купли-продажи ценных бумаг, репо-соглашение может оформляться в электронной форме, только при условии, что оба участника биржевых торгов (контрагенты по сделке) допущены к работе в электронной форме и зарегистрированы в Центре выдачи ЭЦП уполномоченных лиц, на имя которых оформлены ключи ЭЦП с областью действия «Трейдера участника торгов фондового рынка».

1505-15. Обязательными реквизитами договора купли-продажи ценных бумаг, репо-соглашения, как электронного документа, являются:

электронная цифровая подпись;

наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество физического лица – отправителя электронного документа;

почтовый и электронный адрес отправителя электронного документа;  
дата его создания.

1505-16. Участниками электронного документооборота при оформлении договора купли-продажи ценных бумаг, производных финансовых инструментов и репо-соглашения являются:

Маклириат Биржи – отправитель электронного документа (договора купли-продажи ценных бумаг, репо-соглашения);

Члены Биржи, представляющие продавца и покупателя - получатели электронного документа;

1505-17. Договора купли-продажи ценных бумаг, репо-соглашения создаются в электронной форме, обрабатываются и хранятся на центральном сервере Биржи.

## **II. Оформление электронной цифровой подписи Членами Биржи для работы в Торговой системе ЕПТК**

1505-18. Член Биржи для оформления и регистрации сделок с ценными бумагами представляет на РФБ «Тошкент» сертификат ЭЦП, подтверждающий соответствие открытого ключа закрытому ключу ЭЦП и выданный уполномоченным органом (Центром регистрации электронных ключей или иным уполномоченным органом) владельцу закрытого ключа ЭЦП.

1505-19. Сертификаты открытых ключей ЭЦП представляются Членом Биржи на Бирже в форме электронного документа, установленного Центром регистрации электронных ключей или иным уполномоченным органом.

1505-20. Сертификат ключа ЭЦП должен содержать:

фамилию, имя, отчество физического лица (трейдера Члена Биржи) – владельца закрытого ключа ЭЦП;

наименование Члена Биржи, если владелец закрытого ключа ЭЦП является его представителем;

номер и срок действия сертификата ключа ЭЦП;

открытый ключ ЭЦП;

наименование средств электронной цифровой подписи, с помощью которых можно использовать открытый ключ ЭЦП;

наименование и местонахождение центра регистрации, выдавшего данный сертификат;

сведения о целях использования электронной цифровой подписи;

электронный адрес реестра сертификатов ключей ЭЦП.

1505-21. По инициативе владельца закрытого ключа в сертификат ключа ЭЦП могут быть включены и иные данные.

1505-22. Полученный открытый ключ ЭЦП вводится работниками технической службы Биржи в базу данных и хранится на сервере Торговой системы.

1505-23. Для удаленной работы трейдера Члена Биржи с Торговой системой Биржи в режиме on-line могут использоваться следующие виды технической связи:

модемная связь Dial-up – минимальная скорость соединения 64 кбит/сек;

интернет - соединение – минимальная скорость соединения 256 кбит/сек;

локальное соединение (путем кабельного соединения с локальной сетью Биржи) – минимальная скорость соединения 100 Мбит/сек.

1505-24. Информация обо всех имеющихся заявках на покупку и продажу ценных бумаг и их котировальных ценах должна быть доступна на терминалах трейдеров Членов Биржи в режиме on-line.

## **III. Регистрация и оформление и сделок с ценными бумагами с применением ЭЦП в Торговой системе ЕПТК и в модуле подписания сделок**

*(название раздела изложен в новой 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)*

1505-25. Для регистрации трейдера Члена Биржи в Торговой системе ЕПТК в текущей торговой сессии трейдер Члена Биржи входит в Торговую систему при помощи логина и пароля, выданных Биржей, и указанием пути к электронным ключам закрытому (персональному) и открытому (биржевому).

1505-26. После ввода логина и пароля трейдером Члена Биржи Торговая система ЕПТК кодирует весь трафик общения трейдера Члена Биржи с сервером Биржи при помощи электронных ключей. Сообщения от трейдера Члена Биржи кодируются при помощи закрытого ключа трейдера Члена Биржи, а обратное сообщение от Биржи - при помощи закрытого ключа Биржи.

1505-27. Кодированное сообщение на подачу заявки от трейдера Члена Биржи в электронном формате с последующей фиксацией сделки Торговой системой ЕПТК в режиме on-line является подтверждением сделки с применением ЭЦП.

1505-28. Фиксация результатов биржевых торгов осуществляется автоматически в электронном протоколе торгов.

1505-29. Регистрация сделки осуществляется путем присвоения порядкового номера (1,2,3 и т.д.) по зафиксированным сделкам, осуществленным в течение текущей торговой сессии в автоматическом режиме Торговой системой ЕПТК с отражением даты торгов. Данный порядковый номер отражается во всех документах, подтверждающих результат биржевых торгов, а для зарегистрированных Биржей сделок является официальным регистрационным номером.

1505-39. Сделка считается состоявшейся (совершенной) с момента регистрации сделки, если иное не установлено законодательством.

1505-40. Сделки, заключенные в Торговой системе ЕПТК, оформляются договором купли-продажи ценных бумаг (приложение бд), который подписывается брокерскими компаниями – Членами Биржи с применением ЭЦП в модуле подписания сделок.

*(п.1505-40 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 30.11.2020 г)*

1505-40-1. Договора купли-продажи и репо\_соглашения подписываются трейдерами Членов Биржи своими электронными цифровыми подписями (ЭЦП) на основе специальной программы TRADE.EXE, предназначенной для подписания сделок купли-продажи ценных бумаг, совершенных в брокерской системе и в Торговой системе Биржи и ЕПТК в течение двух рабочих дней в соответствии с кодом расчета T+2 (где T - день совершения сделки, T+0).

*(п.1505-40-1 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 30.11.2020 г)*

1505-41. Оформленные сделки в виде договоров купли-продажи, репо-соглашений поступают в базу данных Маклериата Биржи и подлежат хранению в установленном порядке.

1505-42. Зарегистрированная и подтвержденная сделка отображается на терминалах трейдеров Членов Биржи. Член Биржи предоставляет отчет об исполнении сделки своим клиентам в установленном порядке.

1505-43. Изменения и дополнения в репо-соглашение вносятся по согласованию сторон с последующей их регистрацией Биржей. Стороны вправе вносить изменения только по тем условиям, которые связаны с изменением срока репо (даты обратного выкупа), ставки вознаграждения, цены обратного выкупа, количества ценных бумаг при изменении номинальной стоимости ценных бумаг, и других условий (смена Члена Биржи, реквизитов и (или) наименований сторон) в порядке, установленном настоящими Правилами.

1505-44. При хранении договоров купли-продажи ценных бумаг, репо-соглашений, а также заявок трейдеров Членов Биржи в электронной форме с использованием электронной цифровой подписи (ЭЦП), обеспечивается возможность доступа к ним и

предоставление их копий на бумажном носителе по соответствующему запросу в порядке, установленном законодательством.

1505-45. Срок хранения электронного документа устанавливается не меньше, чем срок, установленный для документа на бумажном носителе аналогичного назначения, если иное не предусмотрено законодательством.

### **§128-3. Особые случаи при регистрации биржевых сделок с ценными бумагами в Торговой системе ЕПТК**

1505-46. В следующих случаях для регистрации разовой сделки с ценными бумагами Биржа предъявляет требование к Членам Биржи представления разрешительных документов для соблюдения норм действующего законодательства, а именно:

**а) при приобретении более чем 25 процентов голосующих акций акционерного общества – резидента Республики Узбекистан в случаях, установленных Законом Республики Узбекистан «О конкуренции», (ст.26 «Государственный контроль за экономической концентрацией») 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 22.06.2007 г.);**

– 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.

*(абзац а) п.1505-46. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 04.06.2024 г.)*

1505-47. Члены Биржи и их клиенты обязаны получить предварительное согласие или разрешение соответствующих органов для совершения разовой сделки в случаях, установленных Законами Республики Узбекистан «О конкуренции» и «О рынке ценных бумаг» и Положением № 1692, изложенных в (п. 1505-46) настоящих Правилах.

1505-48. Для регистрации и исполнения разовой сделки с ценными бумагами (требующей разрешения или согласия уполномоченного органа) трейдер Члена Биржи, действующий по поручению покупателя, по окончании торговой сессии представляет в Маклериат Биржи заверенную Членом Биржи или покупателем копию разрешительного документа (кроме случаев, предусмотренных законодательством). а именно по сделке:

**а) в результате которой приобретается более чем 25 процентов голосующих акций акционерного общества – копию предварительного согласия антимонопольного органа в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О конкуренции», (ст.26 «Государственный контроль за экономической концентрацией»);**



б) при приобретении более 20 процентов акций банка – копию предварительного согласия Центрального банка Республики Узбекистан в соответствии с ст.53 «Ограничения на рынке ценных бумаг» Закона Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг»;

в) при приобретении акций банка – где приобретателем являются нерезиденты Республики Узбекистан или юридические лица – резиденты Республики Узбекистан, более пятидесяти процентов акций (вкладов участников) которых находятся во владении, пользовании и (или) распоряжении нерезидентов Республики Узбекистан – копию предварительного разрешения Центрального банка Республики Узбекистан в соответствии с п.22 Положения №1692 от 22.06.2007г.);

г) при приобретении акций банков –резидентов - резидентами Республики Узбекистан, являющимися распорядителями средств (поверенными) приобретателей - копию предварительного разрешения Центрального банка Республики Узбекистан в соответствии с п.23 Положения №1692 от 22.06.2007 г. на приобретение акций банков резидентов для приобретателей.

*(абзац а) п.1505-46. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 04.06.2024 г.)*

1505-49. Документ о предварительном согласии на разрешение приобретения пакета ценных бумаг в случаях, установленных в вышеприведенном пункте Правил (п.1505-48) представляется по окончании торговой сессии в следующие сроки:

для трейдеров, находящихся в офисах, расположенных в здании Биржи – в течение 1 часа путем представления копии оригинала;

для трейдеров, находящихся вне здания Биржи – в течение 2-х часов путем представления факсограммы оригинала.

*(п.1505-49. изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1505-50. В случаях, когда представление предварительного согласия государственного антимонопольного органа на приобретение пакета акций **более чем 25 процентов голосующих акций акционерного общества**, а именно:

когда сделки по слиянию или присоединению предприятий с участием государства либо приобретению акций (долей) в их уставном фонде (уставном капитале) осуществляются по решению Президента Республики Узбекистан;

учредителей хозяйствующего субъекта при его создании;

сделки по приобретению хозяйствующим субъектом собственных акций (долей) в уставном фонде (уставном капитале);

преобразование акционерного общества (общества с ограниченной ответственностью или общества с дополнительной ответственностью) в иную организационно-правовую форму с сохранением размера своего уставного фонда (уставного капитала);

приобретение акций (долей) инвестиционными посредниками с целью дальнейшей их перепродажи;

**сделки по приобретению физическим лицом акций (долей) в уставном фонде (уставном капитале) хозяйствующего субъекта, если на момент обращения с заявлением такое физическое лицо не распоряжалось более чем 25 процентами акций (долей) в уставном фонде (уставном капитале) какого-либо хозяйствующего субъекта;**

трейдер Члена Биржи - покупателя представляет по окончании торговой сессии в Маклериат Биржи документы, подтверждающие правомерность совершения сделки без согласия антимонопольного органа.

*(п.1505-50. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 04.06.2024 г.)*

1505-51. При непредставлении Членом Биржи – покупателем после совершения разовой сделки в течение установленного времени документа о предварительном согласии

или разрешении на приобретение пакетов акций в случаях, установленных законодательством:

**более чем 25 процентов голосующих акций акционерного общества** – резидента Республики Узбекистан;

более 20% акций банков, приобретение акций банков нерезидентами и в других случаях, (установленных пунктами 22-23 Положения №1692 от 22.06.2007 г.) проводятся следующие действия:

Главный маклер проводит переговоры с членом Биржи-покупателем и выясняет возможность представления или непредставления указанных документов;

в случае невозможности представления указанных документов в день торгов (в день «Т») Главный маклер подает рапорт руководству Биржи о невозможности регистрации сделки и исполнения сделки в Торговой системе ЕПТК в связи с нарушением законодательства Республики;

Председатель правления (а в его отсутствие заместитель) направляет полученный рапорт в этот же день торгов (день «Т») на рассмотрение Контрольной комиссии и выдает распоряжение РКП Биржи о приостановлении исполнения сделки;

Контрольная комиссия, изучив материалы дела и получив объяснения Члена Биржи о невозможности представления разрешительных документов, готовит заключение с рекомендациями Правлению Биржи об отказе регистрации и последующем аннулировании сделки; на следующий день (день «Т+1») Правление биржи выносит решение об отказе регистрации и последующем отмене и сделки и исключении ее из единого учетного регистра сделок на Бирже;

Правление Биржи уведомляет о факте отказа в регистрации указанной сделки уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг и государственный антимонопольный орган, Центральный Банк Республики Узбекистан в сроки, установленные законодательством.

*(п.1505-51. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 04.06.2024 г.)*

1505-52. В случае отказа от регистрации сделки со стороны Биржи в связи с нарушением законодательства Республики Узбекистан Членом –Биржи, представляющего клиента-покупателя, виновная сторона оплачивает комиссионный сбор по операциям с ценными бумагами за обе стороны в установленный срок.

#### **§128-4. Действия Биржи и Членов Биржи в модуле подписания сделок**

*(параграф §128-4 переименован в новой 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)*

1505-53. При регистрации брокерской компании - Члена Биржи в модуле подписания сделок ответственным подразделением биржи вводятся следующие данные:

- наименование Члена Биржи;
- идентификационный номер Члена Биржи;
- фамилия, имя, отчество руководителя Члена Биржи;
- корпоративная электронная почта;
- универсальный пароль.

*(п.1505-53 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 19.10.2023 г)*

1505-54. Вход брокерской компании - Члена Биржи в модуль подписания сделок осуществляется после ввода им логина и универсального пароля, полученных от Биржи и загрузки соответствующего ключа ЭЦП юридического лица брокерской компании – Члена Биржи, выданного Центром регистрации электронных ключей или иным уполномоченным органом.

*(п.1505-54 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 19.10.2023 г)*

1505-55. Для защиты от несанкционированного доступа в модуль подписания сделок, брокерской компании - Члену Биржи присваивается временный универсальный пароль, который брокерская компания – Член Биржи должен изменить при первоначальном входе в данный модуль подписания сделок. После загрузки ключа ЭЦП ответственное подразделение биржи подтверждает и открывает им доступ к модулю подписания сделок.

*(п.1505-55 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 19.10.2023 г)*

1505-56. Брокерская компания - Член Биржи обязан соблюдать конфиденциальность закрепленного за ним пароля. Для изменения пароля в модуле подписания сделок Член Биржи должен письменно обратиться к Бирже, после чего ответственным подразделением присваивается временный универсальный пароль, который брокер должен изменить при входе в данный модуль подписания сделок.

*(п.1505-56 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 19.10.2023 г)*

1505-56-1. Загрузка ключа ЭЦП брокерскими компаниями - Членами Биржи в модуль подписания сделок означает их согласия на автоматизированную подпись сделок договоров купли-продажи, совершенных трейдерами и/или клиентами Члена биржи в Торговой системе ЕПТК. Загруженный брокерскими компаниями - Членами Биржи ключ ЭЦП для подписания договора купли-продажи действует до истечения его срока.

*(п.1505-56-1 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 19.10.2023 г)*

1505-56-2. Договора купли-продажи по сделкам, совершенным в Торговой системе ЕПТК автоматически подписываются ЭЦП брокерских компаний - Членов Биржи в модуле подписания сделок в 12:00 следующего торгового дня в соответствии с кодом расчета T+1, где T - день совершения сделки (T+0).

*(п.1505-56-2 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 19.10.2023 г)*

1505-56-3. Брокерской компании – Члену Биржи за 15 календарных дней в персональный кабинет в модуле подписания сделок поступает уведомление об истечении срока действия ключа ЭЦП.

*(п.1505-56-3 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 19.10.2023 г)*

1505-56-4. Если в течение 15 календарных дней после поступления уведомления об истечении срока действия ключа ЭЦП брокерская компания – Член Биржи не обновит его, ответственное подразделение Биржи вправе ограничить его доступ к торговой системе ЕПТК. Заново доступ Членам Биржи даётся после предоставления обновленного ключа ЭЦП.

*(п.1505-56-4 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 19.10.2023 г)*

1505-56-5. В случае обоюдного согласия обеих сторон (покупатель и продавец) на расторжение (отмену) сделки, Члены Биржи с обеих сторон должны загрузить в модуль подписания сделок извещение об отмене данной сделки указывая детали сделки (наименование ценной бумаги, количество ценных бумаг, объём, цена, дата и уникальный номер отменяемой сделки) до 11:00 следующего торгового дня. Данное извещение должно быть загружено в электронной форме в виде отсканированного документа с подписью уполномоченного лица Члена Биржи со стороны покупателя и продавца. Члены Биржи, отменяющие сделку обязаны предоставить Бирже оригинал данного документа в течении трёх рабочих дней после отмены сделки.

*(п.1505-56-5 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 19.10.2023 г)*

1505-56-6. После поступления извещения об отмене сделки с обеих сторон и сверки деталей отменяемой сделки, соответствующие подразделения Биржи подтверждают отмену данной сделки.

*(п.1505-56-6 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 19.10.2023 г)*

1505-56-7. Одностороннее расторжение (отмена) сделки не допускается.

*(п.1505-56-7 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 19.10.2023 г)*

1505-56-8. После автоматического подписания сделки брокерская компания – Член Биржи может получить в электронной форме (скачать) свои договора купли-продажи из модуля подписания сделок.

*(п.1505-56-8 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 19.10.2023 г)*

*(п.1505-56-9 исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 8 от 19.10.2023 г)*

## **§128-5. Особенности регистрации сделок с ценными бумагами, оплата стоимости которых осуществляется в иностранной валюте в Торговой системе ЕПТК**

1505-57. Иностранная валюта допускается в оплату стоимости ценных бумаг только по сделкам купли-продажи ценных бумаг (кроме сделок репо), только в модуле рынка ценных бумаг «FCT Market» с участием нерезидента(ов) если иное не установлено законодательством, где сторонами сделки выступают:

продавцом является резидент Республики Узбекистан, а покупателем –нерезидент Республики Узбекистан;

продавцом является нерезидент Республики Узбекистан, а покупателем – также нерезидент Республики Узбекистан;

1505-58. В договорах купли-продажи ценных бумаг по сделкам в иностранной валюте цена ценных бумаг, а также сумма сделки указываются в иностранной валюте с пересчетом цены и суммы сделки в национальной валюте Республики Узбекистан, по курсу Центрального банка Республики Узбекистан на дату регистрации сделки.

1505-59. Нерезидент Республики Узбекистан может приобрести за иностранную валюту любые ценные бумаги, включенные в биржевой котировальный лист Биржи, условия выпуска которых не запрещают нерезидентам владеть этими ценными бумагами и находящиеся в список заявок в модуле рынка ценных бумаг «FCT Market» Торговой системы ЕПТК.

1505-60. Реализация нерезидентом приобретенных им ценных бумаг - резидентам Республики Узбекистан осуществляется исключительно в национальной валюте Республики Узбекистан.

1505-61. Цена продажи или приобретения ценных бумаг по результатам биржевых торгов в модуле рынка ценных бумаг «FCT Market» Торговой системы ЕПТК. указывается в специальных учетных регистрах в национальной валюте Республики Узбекистан, а также в иностранной валюте, в которой совершалась сделка.

1505-62. Порядок расчетов в иностранной валюте и ее депонирования по сделкам купли-продажи ценных бумаг устанавливается законодательством.

## **XXV. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КЛИРИНГА И РАСЧЕТОВ**

### **§129. Клиринг при осуществлении сделок с ценными бумагами в Торговой системе Биржи**

1506. Маклериат Биржи по завершению торгов на основании сведений о депонированных участниками торгов денежных средствах и ценных бумагах предоставляет РКП Биржи в день «Т» реестр зарегистрированных сделок в электронном виде, а при необходимости в бумажном виде.

1507. Клиринг по сделкам осуществляется на основании переданных реестров совершённых сделок Маклериатом Биржи в РКП Биржи.

1508. Клиринг по сделкам, совершённым на Бирже, осуществляется методом «сделка за сделку», то есть, клиринг производится по каждой сделке без зачёта взаимных обязательств по другим сделкам по этой ценной бумаге.

1509. Клиринг по каждой сделке проводится при наличии требуемого количества ценных бумаг, заблокированных на торговом счете продавца в Центральной депозитарии и наличии денежных средств на разделе лицевого счета «блокировано на торги» покупателя в РКП Биржи, достаточных для оплаты суммы сделки с учетом комиссионных вознаграждений, причитающихся Бирже, Центральному депозитарию, инвестиционному посреднику – Члену Биржи, оказывающему брокерские и депозитарные услуги клиентам.

1510. Если размер денежных средств, в разделе «блокировано на торги» лицевого счета покупателя в РКП Биржи меньше полной суммы, подлежащей оплате за ценные бумаги, то клиринг по сделке не осуществляется, и информация об этом передается в Маклериат Биржи и Центральному депозитарию.

1511. Если по данным, представленным Центральным депозитарием, количество депонированных продавцом ценных бумаг меньше требуемого количества, то клиринг по сделке не осуществляется, и информация об этом передается в Маклериат Биржи и Центральному депозитарию.

1512. Если по истечении срока «Т+n» (с кодами расчётов «Т+5», «Т+10», «Т+R1», «Т+R2») денежных средств покупателя на его лицевом счете оказывается недостаточно для полной оплаты суммы сделки, а также комиссионных вознаграждений Бирже, ЦД, депозитариям и Членам Биржи, то клиринг по сделке не осуществляется и сделка переводится в состояние «блокирована из-за недостаточного депонирования денежных средств».

1513. Информация о невозможности исполнения сделки передаётся в Маклериат и сторонам сделки для признания сделки недействительной и применения к виновной стороне мер ответственности, предусмотренных законодательством.

1514. После проведения клиринга по сделке, РКП Биржи:

формирует поручение для Центрального депозитария на перевод ценных бумаг в количестве, определяемом сделкой, с торгового счета продавца на торговый счет покупателя;

осуществляет перевод суммы денежных средств по сделке с лицевого счета покупателя на специальный транзитный счет в РКП Биржи;

осуществляет перевод комиссионных вознаграждений Бирже, Центральному депозитарию, инвестиционному посреднику - Члену Биржи (оказывающему брокерские и депозитарные услуги клиенту), подлежащих оплате со стороны покупателя и со стороны продавца, со специального транзитного счета на разделы «к отправке» в составе лицевых счетов Биржи, Центрального депозитария, Члена Биржи;

осуществляет перевод оставшихся денежных средств на специальном транзитном счете в РКП Биржи на лицевой счет продавца в РКП Биржи.

1515. При выявлении неисполненных по вине РКП Биржи поручений, неисполненные поручения формируются заново и передаются на исполнение повторно.

1516. По результатам клиринга, РКП Биржи формирует:

поручение для расчетного банка Биржи на перевод денежных средств с лицевых счетов всех участников сделок со счета РКП Биржи на депозитные счета до востребования этих владельцев в соответствующем банке;

отчет о клиринге сделок с представлением его Маклериату Биржи, Центральному депозитарию, Членам Биржи, клиентам РКП Биржи по их запросу.

1517. Клиринговые операции с ценными бумагами на Бирже осуществляются в строгом соответствии с «Правилами проведения расчётно-клиринговых операций на РФБ «Тошкент»».

### **§129-1. Клиринг при осуществлении сделок с ценными бумагами в Торговой системе ЕПТК**

1517-1. Клиринг по сделкам, совершённым в Торговой системе ЕПТК, осуществляется методом многостороннего клиринга - «неттинга», то есть, клиринг производится по итогам торгового дня (сессии) с учетом зачёта взаимных обязательств по ценным бумагам и денежным средствам по всем совершенным сделкам

1517-2. Клиринг по методу неттинга производится по итогам торгового (операционного) дня отдельно для каждого Члена Биржи в результате совершения многократных операций с ценными бумагами в течение торговой сессии:

в разрезе ценных бумаг конкретного эмитента с учетом дебетовых и кредитовых оборотов (дебет- поступление ценных бумаг, кредит –продажа ценных бумаг;

в разрезе денежных средств - с учетом дебетовых и кредитовых оборотов (дебет- поступление денежных средств, кредит –отток денежных средств.

1517-3. По результатам неттинга для каждого Члена Биржи, а определяется чистое сальдо - по денежным средствам и ценным бумагам в результате взаимозачета всех обязательств Члена Биржи по совершенным сделкам.

1517-4. Денежные средства для расчетов по сделкам в РКП Биржи включают следующее:

сумма совершенной сделки (произведение цены сделки и количества реализуемых ценных бумаг,

комиссионные сборы Биржи по операциям с ценными бумагами в соответствии с ее тарифами;

комиссионные сборы Центрального депозитария в соответствии с его тарифами, сбор в Государственный бюджет Республики Узбекистан в размере 0,01 процента от суммы сделки, взимаемый с продавца (за исключением эмитента).

1517-5. Для перевода денежных средств для обеспечения расчетов по сделке каждый Член Биржи обязан два счета в национальной и иностранной валюте:

личный-для обеспечения перевода клиринговой системой ЕПТК, причитающихся ему комиссионных по сделке;

клиентский – для обеспечения получения денежных средств от клиента на покрытие сделки и последующего перевода их на расчетный счет Биржи по результатам клиринговых операций.

1517-6. Денежные средства переводятся Членом Биржи на расчетный счет Биржи для обеспечения клиринговых операций только в день «Т+2» сумму, соответствующую условиям сделки, состоявшейся в день «Т». Члену Биржи запрещается переводить денежные средства заранее в день «Т» и «Т+1».

В случае перевода денежных средств в день «Т» и «Т+1» РКП Биржи производит возврат данной суммы Члену Биржи с требованием ее повторного перечисления в день расчетов «Т+2».

1517-7. Если Член Биржи совершает сделку своими двумя трейдерами (двухсторонняя сделка), где один трейдер является продавцом, а другой покупателем, тогда он для осуществления расчетов по сделке перечисляет в день Т+2 только комиссионные расходы организаторов торгов по сделке.

1517-8. В день T+2 РКП Биржи после выполнения всех клиринговых операций в соответствии с принципом «поставка против платежа» передает подтверждение в Центральный Депозитарий о поступлении денежных средств, а также об перечислении денежных средств Члену Биржи продавца в дальнейшем по переводу ценных бумаг со счета продавца на счет покупателя.

1517-9. После произведения всех расчетов и закрытия операционного дня на расчетном счету РКП Биржи должен оставаться нулевой баланс.

1517-10. Член Биржи, в связи с неплатежеспособностью клиента, может не внести в день расчетов (T+2) сумму для расчетов по сделке. То в этом случае, для расчетов по сделке используется средства гарантийного фонда.

1517-11. Зачисление и снятие средств со счета гарантийного фонда осуществляет оператор РКП Биржи с помощью клиринговой системы ЕПТК.

В случае использования средств гарантийного фонда, производятся следующие операции:

а) используются средства гарантийного фонда, принадлежащие соответствующему Члену Биржи;

б) в случае, если денежных средств на счету гарантийного фонда данного Члена Биржи недостаточно для осуществления расчетов, в равных пропорциях используются денежные средства гарантийного фонда других Членов Биржи.

1517-12. Торговая и клиринговая система ЕПТК допускает возможность отмены и аннулирования сделки только в день T+0 и T+1. В день T+2 сделку невозможно отменить и аннулировать.

1517-13. При отмене и аннулировании сделки обе стороны сделки обязаны уведомить РКП Биржи и заключить мировое соглашение и передать один экземпляр в РКП Биржи для контроля. При этом виновная сторона по сделке должна оплатить комиссионные сборы Биржи за обе стороны.

1517-14. При расторжении (отмене) сторонами сделки или её аннулировании Биржей в секции «FoP Board», комиссионные сборы и другие сборы, уплаченные брокерскими компаниями - Членами Биржи и участниками сделки, не возвращаются.

*(п.1517-14 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

1517-15. 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 брокерские компании – Члены Биржи) обязаны письменно уведомить РКП Биржи о деталях достигнутой между сторонами договоренности по разделу и оплате комиссионных сборов и других сборов.*

*(п.1517-15 добавлен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

### **§130. Условия расчетов по сделкам на Бирже, совершенными в Торговой системе Биржи и ЕПТК**

1518. Условия расчетов между участниками сделки включают:

условия депонирования денежных средств и ценных бумаг;  
сроки оплаты стоимости ценных бумаг по совершенной сделке;  
сроки поставки ценных бумаг по совершенной сделке;  
порядок оплаты Бирже комиссионных сборов по совершенной сделке.

1519. Условия депонирования денежных средств для участия в торгах на Бирже определяются настоящими Правилами, а при реализации государственных активов (акций) определяются настоящими Правилами и законодательством.

1520. Условия депонирования ценных бумаг для выставления их на торги Биржи определяются настоящими Правилами и порядком взаимодействия Центрального депозитария с торговыми и расчетно-клиринговыми системами.

1521. Условия оплаты ценных бумаг, включая сроки оплаты по совершенным сделкам, определяются настоящими Правилами, а при реализации государственных акций определяются настоящими Правилами и законодательством.

1522. Условия поставки ценных бумаг определяются настоящими Правилами и порядком взаимодействия Центрального депозитария с торговыми и расчетно-клиринговыми системами.

1523. Условия оплаты биржевых комиссионных сборов по операциям с ценными бумагами определяются настоящими Правилами.

### **§131. Условия депонирования денежных средств в Торговой системе Биржи**

1524. Обязательное депонирование денежных средств покупателем ценных бумаг для участия в торгах на Бирже осуществляется во всех торговых секциях кроме торговой площадки по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9;

1525. Расчеты между участниками сделок на Бирже проводятся с учетом нижеследующих условий депонирования денежных средств с обязательным проведением всех сделок через этап клиринга в РКП Биржи, кроме:

расчетов по сделкам с депозитными сертификатами банков в секции № 2;

расчетов между физическими лицами на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц в секции № 9.

1526. РКП Биржи ежедневно до начала торгового дня направляет в Маклериат Биржи сведения о депонированных денежных средствах Клиентов и Членов Биржи в виде электронного файла.

1527. Обязательное депонирование денежных средств осуществляется в Торговой системе Биржи, обслуживающей биржевые торги, осуществляется в следующих размерах:

1. В секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения» № 1:

а) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием преимущественного права – в размере 100% от цены выставления реализуемого количества корпоративных ценных бумаг на дату депонирования;

б) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием технологии «закрытого аукциона» - в размере не менее 15 % от цены выставления покупаемого количества ценных бумаг (произведение цены единицы ценной бумаги и количества ценных бумаг);

в) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке - в размере 100% от цены выставления реализуемого количества корпоративных ценных бумаг на дату депонирования;

2. В секции реализации депозитных сертификатов банков № 2 на всех торговых площадках:

а) при выпуске депозитных сертификатов с указанием номинальной стоимости:



- в размере 100% от цены (суммы) выставления покупаемого количества сертификатов (произведения цены предложения единицы сертификата бумаги и их количества);

б) при выпуске депозитных сертификатов без указания номинальной стоимости:

- в размере 100% от цены (суммы) спроса покупаемого вклада в виде сертификатов;

3. В секции размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3 - в размере 100% от цены спроса (произведение цены спроса единицы ценной бумаги и количества покупаемых ценных бумаг) при подаче конкурентной заявки на приобретение ценных бумаг на дату депонирования;

4. В секции размещения и обращения акций листинговых компаний № 4:

а) на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний – не менее 15% от цены выставления (произведение цены размещения единицы ценной бумаги и количества покупаемых ценных бумаг) при размещении реализуемого количества ценных бумаг на дату депонирования;

б) на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний – не менее 5% от цены выставления вводимой заявки на покупку (произведение цены спроса единицы ценной бумаги и количества покупаемых ценных бумаг).

5. В секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5:

а) на торговой площадке по размещению корпоративных и инфраструктурных облигаций - не менее 15 % от цены выставления покупаемого количества корпоративных облигаций (произведение цены единицы ценной бумаги и количества приобретаемых ценных бумаг);

б) на торговой площадке по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций - не менее 5% от цены выставления вводимой заявки на покупку корпоративных облигаций (произведение цены спроса единицы ценной бумаги на количество покупаемых ценных бумаг).

6. В секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6:

а) на торговой площадке по реализации пакетов акций (блок-трейдинг) - в размере 100% от суммы выставления (цены предложения) продавцом ценных бумаг;

б) на торговой площадке по реализации корпоративных и инфраструктурных облигаций - в размере 100% от суммы выставления (цены предложения) продавцом ценных бумаг;

7. В секции по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (репо) № 7:

а) на торговой площадке I-го этапа сделки репо - в размере не менее 5% от цены выставления ценных бумаг на первом этапе сделки репо (произведение цены единицы ценной бумаги и количества покупаемых ценных бумаг);

б) на торговой площадке II-го этапа сделки репо - в размере 100% от цены обратного выкупа сделки репо (произведение цены выкупа единицы ценной бумаги и количества выкупаемых ценных бумаг).

8. В секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) № 8:

а) на торговой площадке по реализации опционов на ценные бумаги:

при выставлении на реализацию опциона на покупку (колл) со стороны эмитента опциона – депонирование денежных средств в размере не менее 10% от стоимости базисного актива (произведение количества выпущенных опционов, количества ценных бумаг базисного актива в одном опционе и цены исполнения опциона);

при покупке опциона на ценные бумаги (при размещении и перепродаже) – в размере 100% исходя из цены опциона (премии);

при исполнении опциона на покупку (колл) со стороны эмитента опциона – в размере 100% денежных средств, указанных в заявке (произведение количества опционов, количества ценных бумаг в одном опционе и цены исполнения опциона);

б) на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги:

при реализации фьючерсов на покупку со стороны эмитента - депонирование денежных средств в размере не менее 20% от суммы базисного актива (произведение цены единицы ценной бумаги, количества ценных бумаг в одном фьючерсе и количества фьючерсов);

при покупке фьючерса (при размещении и перепродаже) со стороны покупателя (приобретателя) – в размере не менее 100% денежных средств, исходя из цены фьючерса, выставленной продавцом;

при исполнении фьючерса на продажу (поставке ценных бумаг со стороны эмитента фьючерса) со стороны покупателя фьючерса – в размере 100% денежных средств, указанных в заявке по величине базисного актива (произведение количества фьючерсов, количества ценных бумаг в одном фьючерсе и цены исполнения (поставки)) фьючерса;

при исполнении фьючерса на покупку со стороны эмитента фьючерса - в размере 100% денежных средств, указанных в заявке по величине базисного актива (произведение количества фьючерсов, количества ценных бумаг в одном фьючерсе и цены исполнения (поставки) фьючерса.

9. В секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9:

а) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту – в размере 100% денежных средств (в валюте, указанной продавцом в заявке на продажу) от цены выставления пакета ценных бумаг (произведение количества покупаемых ценных бумаг на цену выставления);

б) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц депонирование не применяется;

в) на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией - не менее 15% от совокупной цены выставления реализуемого количества корпоративных ценных бумаг на дату депонирования.

*(пп.1528-1529. исключены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

1530. Порядок и условия депонирования иностранной валюты, использование ее для расчетов по сделкам с ценными бумагами, в том числе при реализации государственных акций, устанавливаются законодательством и настоящими Правилами.

### **§131-1 Условия депонирования денежных средств при осуществлении биржевых сделок в Торговой системе ЕПТК**

1530-1. Обязательными условиями для совершения сделок с эмиссионными ценными бумагами в Торговой системе ЕПТК являются:

депонирование денежных средств покупателем ценных бумаг на расчетном депозитном счете Члена Биржи в Национальном банке ВЭД в полной сумме для совершения сделок в Торговой системе ЕПТК;

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

1530-2. Для депонирования денежных средств клиента Член Биржи открывает в Национальном банке ВЭД личный и клиентский счет в национальной и иностранной валюте.

1530-3. На личном счете Члена Биржи в Национальном банке ВЭД отражаются собственные средства брокера. в том числе предназначенные для проведения дилерских операций на фондовой бирже.

1530-4. На клиентском счете Члена Биржи в Национальном банке ВЭД отражаются денежные средства, перечисленные клиентом для проведения брокерских операций на

фондовой бирже в соответствии с заключенным с брокером договором на оказание брокерских и депозитарных услуг.

1530-5. В случае невозможности совершения сделки депонированные денежные средства возвращаются по требованию клиента на его расчетный счет в обслуживающем банке.

### **§132. Порядок и сроки расчётов по биржевым сделкам в Торговой системе Биржи**

1531. После регистрации биржевой сделки клиент Члена Биржи (Член Биржи) обязан перечислить полную сумму средств по сделке, в установленные настоящими Правилами сроки, на счет РКП Биржи в уполномоченном банке, включая сумму сделки и комиссионные сборы обслуживающих биржевые торги организаций.

1532. Порядок и сроки расчётов по сделкам по реализации государственных акций за иностранную валюту такие же, как и для реализации государственных акций за национальную валюту.

1533. При заключении сделок купли-продажи на Бирже, сроки расчетов по ним устанавливаются настоящими Правилами. В случае нарушения установленных сроков сделка считается недействительной в соответствии со статьёй 15 Закона Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг».

1534. Оплата полной суммы средств по заключенным биржевым сделкам производится участниками сделки на расчетный счет РКП Биржи в уполномоченном банке в следующих размерах:

1. В секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения» № 1:

а) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием преимущественного права - в день совершения сделки (код расчетов T+0);

б) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием технологии «закрытого аукциона» - пять банковских дней (код расчетов T+5);

в) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг с использованием права частного размещения по закрытой подписке - в день совершения сделки (код расчетов T+0).

2. В секции реализации депозитных сертификатов банков № 2:

а) на торговой площадке по размещению депозитных сертификатов - в день совершения сделки (код расчетов T+0);

б) на торговой площадке по обращению депозитных сертификатов - в день совершения сделки (код расчетов T+0).

3. В секции размещения эмиссий акций акционерных обществ Республики Узбекистан при осуществлении IPO № 3 – в день совершения сделки (код расчетов T+0);

4. В секции размещения и обращения акций листинговых компаний № 4:

а) на торговой площадке по размещению акций листинговых компаний – пять банковских дней (код расчетов T+5);

б) на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний – пять банковских дней (код расчетов T+5).

5. В секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5:

а) на торговой площадке по размещению корпоративных и инфраструктурных облигаций - пять банковских дней (код расчетов T+5);

б) на торговой площадке по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций - пять банковских дней (код расчетов T+5);

6. В секции реализации пакетов ценных бумаг (блок-трейдинг) № 6:

а) на торговой площадке по реализации пакетов акций (блок-трейдинг) - в размере 100% от суммы выставления (цены предложения) продавцом ценных бумаг;

б) на торговой площадке по реализации корпоративных и инфраструктурных облигаций - в размере 100% от суммы выставления (цены предложения) продавцом ценных бумаг;

7. В секции по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (репо) № 7:

а) на торговой площадке I-го этапа сделки репо – пять банковских дней (код расчетов T+5);

б) на торговой площадке II-го этапа сделки репо – в день совершения сделки (код расчетов T+0);

8. В секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) № 8:

а) на торговой площадке по реализации опционов на ценные бумаги:  
при покупке опциона (при размещении и перепродаже) – в день совершения сделки (код расчетов T+0);

при исполнении опциона на покупку (колл) со стороны эмитента опциона – в день совершения сделки (код расчетов T+0);

б) на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги:  
при покупке фьючерса (при размещении и перепродаже) со стороны покупателя (приобретателя) – в день совершения сделки (код расчетов T+0);

при исполнении фьючерса на продажу (поставке ценных бумаг со стороны эмитента фьючерса) со стороны покупателя фьючерса – в день совершения сделки (код расчетов T+0);

при исполнении фьючерса на покупку со стороны эмитента фьючерса - в день совершения сделки (код расчетов T+0).

9. В секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9:

а) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту - в день совершения сделки (код расчетов T+0);

б) на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц - пять банковских дней (код расчетов T+5);

в) на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организацией - пять банковских дней (код расчетов T+5).

*(п.1535. исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

1536. Перечисление денежных средств в оплату стоимости ценных бумаг производится через РКП Биржи:

в иностранной валюте, в которой депонированы денежные средства – в случаях, предусмотренных законодательством, что указывается в договоре оказания брокерских и депозитарных услуг или в заявке Члена Биржи;

в национальной валюте Республики Узбекистан – в иных случаях.

1537. Порядок перевода денежных средств по лицевым счетам в РКП Биржи устанавливается «Правилами проведения расчетно-клиринговых операций на РФБ «Тошкент».

1538. При реализации государственных акций, государственных пакетов акций в случае нарушения срока оплаты покупателем (посредником покупателя) сделка на Бирже расторгается. При этом РКП Биржи удерживает из депонированных покупателем денежных средств штраф в размере 5 процентов от суммы сделки в пользу продавца, распределяемых в установленном порядке, а также комиссионные вознаграждения организаций, обслуживающих биржевые торги, и возвращает остальные денежные средства на счет покупателя.

1539. Факт нарушения сроков оплаты покупателем фиксируется РКП Биржи и направляется в адрес Правления Биржи.

1540. Правление Биржи на основании сообщения РКП Биржи в течение десяти дней принимает соответствующее решение и доводит его в течение пяти дней до сведения заинтересованных лиц.

### **§132-1. Порядок и сроки расчётов по биржевым сделкам в Торговой системе ЕПТК**

1540-1. После регистрации биржевой сделки в Торговой системе ЕПТК Член Биржи обязан перечислить полную сумму средств по сделке, в соответствии с кодом расчетов «Т+2» строго в день «Т+2», т.е. на второй рабочий банковский день (день совершения сделки «Т+0» не считается) на счет РКП Биржи в уполномоченном банке, включая сумму сделки и комиссионные сборы обслуживающих биржевые торги организаций.

1540-2. Если Член Биржи исполняет по поручению клиентов двухстороннюю сделку (двумя трейдерами одного Члена Биржи, представляющих покупателя и продавца), то он для осуществления расчетов по сделке перечисляет в день Т+2 только комиссионные расходы организаторов торгов по сделке.

1540-3. Перевод Членом Биржи денежных средств для покрытия сделки в день «Т+0», «Т+1» в Торговой системе ЕПТК не допускается. В случае перевода денежных средств указанные дни они подлежат возврату со стороны РКП Биржи на расчетный счет Члена Биржи.

1540-4. При заключении сделок купли-продажи в Торговой системе ЕПТК, сроки расчетов по ним устанавливаются настоящими Правилами в соответствии с кодом расчетов «Т+2». В случае нарушения установленных сроков сделка считается недействительной в соответствии Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг» (ст.16 «Совершение и регистрация сделок с ценными бумагами»).

### **§133. Порядок поставки ценных бумаг по совершенным сделкам в Торговой системе Биржи**

1541. По итогам каждой торговой сессии Маклериат Биржи передает РКП Биржи сведения о зарегистрированных сделках в соответствующих секциях Торговой системы.

1542. РКП Биржи на основании представленных Маклериатом Биржи сведений осуществляет расчет обязательств сторон по заключенным сделкам и передает в Центральный депозитарий поручение – ведомость обязательств по ценным бумагам.

1543. Порядок взаимодействия Биржи и Центрального депозитария устанавливается законодательством и порядком их взаимодействия в соответствии с договором о взаимодействии между Центральным депозитарием и Биржей.

1544. Центральный депозитарий обеспечивает поставку ценных бумаг по итогам биржевых сделок в порядке, установленном законодательством.

1545. Поставка ценных бумаг по биржевым сделкам осуществляется:

по сделкам по реализации государственных акций за национальную и иностранную валюту – в срок не более пяти рабочих дней со дня полной оплаты сделки;

по иным сделкам – в срок не более пяти рабочих дней со дня полной оплаты сделки.

1546. Ценные бумаги, проданные с условиями оплаты в рассрочку с кодами расчетов Т+R1 или Т+R2, учитываются в Центральном депозитарии ценных бумаг на счете депо продавца на разделе «блокировано к поставке».

1546-1. Перевод ценных бумаг на счет покупателя осуществляется после полной оплаты по сделке, на основании поручения РКП Биржи.

### **§133-1. Порядок поставки ценных бумаг по совершенным сделкам в Торговой системе ЕПТК**

1546-2. По итогам каждой торговой сессии в РКП Биржи из Торговой системы поступают в автоматическом режиме сведения о зарегистрированных сделках в соответствующих секциях Торговой системы ЕПТК.

1546-3. РКП Биржи на основании реестра совершенных сделок осуществляет расчет обязательств сторон по заключенным сделкам по ценным бумагами и денежным средствам.

1546-4. По результатам биржевых торгов РКП Биржи на основании неттинга сделок определяет обязательства сторон по ценным бумагам и сторону сделки, которая обязана обеспечить поставку определенного количества ценных бумаг в соответствии с кодом расчета «Т+2».

1546-5. Поставка ценных бумаг производится после полной оплаты указанного количества ценных бумаг по результатам неттинга в день «Т+2», которая производится в автоматическом режиме на счет Члена Биржи- покупателя и отражается на его балансе. в соответствии с кодом расчета «Т+2».

### **§134. Порядок оплаты Бирже комиссионных сборов по совершенной сделке в Торговой системе Биржи**

1547. Комиссионные сборы по операциям с ценными бумагами взимаются Биржей с каждой стороны сделки (покупателя и продавца), кроме случаев, предусмотренных настоящими Правилами и законодательством. Допускается уплата комиссионных сборов за обе стороны сделки, если это предусмотрено договором купли-продажи.

1548. Маркет-мейкер при заключении биржевых сделок для поддержания уровня цен, спроса и предложения на ценные бумаги освобождается от уплаты сборов и других платежей Бирже, Центральному депозитарию ценных бумаг, а также Национальному банку внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан в соответствии с законодательством.

1549. Оплата комиссионного сбора Биржи производится путем перечисления денежных средств на расчетный счет (депозитный счет до востребования) Биржи в сроки, установленных настоящими Правилами, и в размерах, установленных Наблюдательным советом Биржи.

*(п.1550. исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

1551. Размеры комиссионных сборов устанавливаются Наблюдательным советом Биржи, но не более 1% от стоимости сделки, взимаемых с каждой стороны сделки (покупателя и продавца).

1552. Оплата Бирже комиссионных сборов по операциям с ценными бумагами осуществляется Членами Биржи после регистрации сделки в следующие сроки (день регистрации сделки в срок оплаты не включается):

в течение пяти банковских дней – для сделок с кодами расчетов Т+0 и Т+5, Т+R1;

в течение десяти банковских дней – для сделок по реализации государственных акций за национальную валюту (код расчетов Т+10, Т+ R2);

в течение двенадцати банковских дней – для сделок по реализации государственных акций за иностранную валюту (код расчетов Т+10, Т+R2) и плюс два банковских дня для проведения взаиморасчетов).

1553. Оплата Бирже комиссионных сборов по операциям с ценными бумагами считается произведенной в срок:

при осуществлении оплаты через РКП Биржи - если денежные средства поступили на счет РКП Биржи до 24.00 часов последнего банковского дня срока оплаты, установленного настоящими Правилами;

при осуществлении оплаты, минуя РКП Биржи, непосредственно на расчётный счёт (депозитный счёт до востребования) Биржи по сделкам с депозитными сертификатами банков – если денежные средства поступили на счет Биржи до 24.00 часов последнего банковского дня срока оплаты, установленного настоящими Правилами.

1554. При нарушении Членом Биржи установленного срока уплаты комиссионного сбора по операциям с ценными бумагами начисляется пеня в размере, установленном настоящими Правилами.

1555. В случае нарушения сроков оплаты по сделке и комиссионных сборов Биржи, установленных настоящими Правилами, Биржа в безакцептном порядке взимает комиссионные сборы с задепонированных денежных средств покупателя за обе стороны сделки.

1556. Комиссионные сборы Бирже по сделкам с ценными бумагами в национальной валюте, где сторонами сделки выступают резиденты Республики Узбекистан, оплачиваются в национальной валюте Республики Узбекистан.

1557. Комиссионные сборы Бирже по сделкам по реализации государственных акций в иностранной валюте, где продавцом выступает Госкомконкуренции, а покупателем – нерезидент Республики Узбекистан, оплачиваются в национальной валюте Республики Узбекистан или иностранной валюте.

1558. Комиссионные сборы Бирже по сделкам с ценными бумагами с условиями оплаты в договорах за иностранную валюту, где покупателем выступает нерезидент Республики Узбекистан, оплачиваются в национальной валюте Республики Узбекистан или иностранной валюте.

#### **§134-1. Порядок оплаты Бирже комиссионных сборов по совершенной сделке в Торговой системе ЕПТК**

1558-1. Комиссионные сборы по операциям с ценными бумагами в Торговой системе ЕПТК взимаются Биржей с каждой стороны сделки (покупателя и продавца), кроме случаев, предусмотренных настоящими Правилами и законодательством. Допускается уплата комиссионных сборов за обе стороны сделки, если это предусмотрено договором купли–продажи и репо-соглашением.

1558-2. Маркет-мейкер при заключении биржевых сделок для поддержания уровня цен, спроса и предложения на ценные бумаги освобождается от уплаты сборов и других платежей Бирже, Центральному депозитарию ценных бумаг, а также Национальному банку внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан в соответствии с законодательством.

1558-3. Размеры комиссионных сборов устанавливаются Наблюдательным советом Биржи, но не более 1% от стоимости сделки, взимаемых с каждой стороны сделки (покупателя и продавца).

1558-4. Комиссионный сбор Биржи взимается в соответствии с кодом расчета «Т+2» при переводе Членом Биржи- покупателем для покрытия сделки на расчетный счет Биржи, предназначенный для клиринговых операций.

1558-5. 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 Биржи

1558-6. Комиссионные сборы Бирже по сделкам с ценными бумагами в национальной валюте, совершенными в секциях модуля рынка акций «Stock Market» и рынка облигаций «Bond Market», где сторонами сделки выступают резиденты Республики Узбекистан, оплачиваются в национальной валюте Республики Узбекистан.

1558-7. Комиссионные сборы Бирже по сделкам с ценными бумагами в национальной валюте, совершенными в секциях модуля рынка ценных бумаг «FTC Market», где покупателями выступают нерезиденты Республики Узбекистан, оплачиваются в иностранной валюте, в которой совершается сделка.

1558-8. В случае нарушения сроков оплаты по сделке и комиссионных сборов Биржи, установленных настоящими Правилами, Биржа в безакцептном порядке взимает комиссионные сборы с задепонированных денежных средств покупателя за обе стороны сделки.

1558-9. При нарушении Членом Биржи установленного срока уплаты комиссионного сбора по операциям с ценными бумагами начисляется пеня в размере, установленном настоящими Правилами.

### **§135. Порядок оплаты комиссионных сборов и иных платежей Бирже при расторжении и признании сделок недействительными, совершенными в Торговой системе Биржи**

1559. Расторжение сделки или признание ее недействительной не является основанием для освобождения Членов Биржи и их клиентов от оплаты комиссионного сбора Биржи, кроме случаев, предусмотренных настоящими Правилами.

1560. Расторжение сделки (кроме сделок с государственными акциями) допускается только в пределах срока оплаты, предусмотренного настоящими Правилами, при наличии письменного обоюдного согласия покупателя и продавца, оформленного в виде соглашения о расторжении сделки, зарегистрированного Биржей в установленном порядке.

1561. При расторжении сделки по обоюдному согласию сторон, комиссионный сбор уплачивается Бирже обеими сторонами сделки, либо одной из сторон за обе стороны по соглашению сторон.

1562. При реализации государственных акций в случае нарушения срока оплаты по вине покупателя, заключенный договор купли-продажи расторгается с регистрацией Биржей представленного Госкомконкуренции документа, являющегося основанием для расторжения сделки.

1563. При расторжении договора купли-продажи государственных акций РКП Биржи удерживает из депонированных покупателем средств сумму штрафных санкций в размере 5% от суммы сделки в пользу продавца, а также комиссионные вознаграждения Бирже и другим организациям, обслуживающим торги, и возвращает оставшиеся средства на счет покупателя.

1564. Пеня по комиссионным сборам уплачивается Бирже виновной стороной (сторонами) в размере, установленном настоящими Правилами.

1565. При расторжении сделки по обоюдному согласию сторон, Члены Биржи представляют Бирже три экземпляра соглашения о расторжении сделки в течение трех рабочих дней после заключения данного соглашения, подписанного их клиентами (для юридических лиц – подписанного их руководителями и заверенное их основными печатями), вместе с сопроводительным письмом, подписанным Членами Биржи.

1566. На основании соглашения о расторжении сделки Правление Биржи принимает соответствующее решение, две копии которого вместе с двумя экземплярами соглашения о расторжении сделки направляет РКП Биржи для последующей передачи одного экземпляра указанных документов в Центральный депозитарий.

1567. При нарушении сроков оплаты по сделке на основании статьи 15 Закона Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг», сделка считается недействительной.

1568. РКП Биржи письменно уведомляет Правление Биржи о нарушении срока оплаты по сделке. Правление Биржи направляет материалы по факту нарушения срока оплаты по сделке на рассмотрение Контрольной комиссии Биржи.

1569. В течение трех рабочих дней со дня получения уведомления от РКП Биржи о нарушении срока оплаты по сделке, Биржа уведомляет Членов Биржи, заключивших сделку, о передаче материалов по факту нарушения сроков оплаты на рассмотрение Контрольной комиссии Биржи.

1570. В течение трех рабочих дней со дня получения уведомления от Биржи, Члены Биржи представляют соглашение о недействительности и признанных последствиях



недействительности сделки, заключенное и подписанное их клиентами (для юридических лиц – подписанное их руководителями и заверенное их основными печатями), если в установленный срок Членами Биржи не было представлено соглашение о расторжении сделки.

1571. На основании решения Контрольной комиссии Правление Биржи принимает соответствующее решение, которое доводится до заинтересованных лиц.

1572. В случае непредставления документов Членами Биржи в установленный срок, Биржа вправе сообщить о нарушении законодательства о рынке ценных бумаг и отправить материалы о нарушении сроков оплаты по сделке в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг для принятия соответствующих мер.

1573. В случае наличия претензий по сделке в связи с нарушением срока оплаты, сделка оспаривается в судебном порядке.

1574. При признании сделки недействительной комиссионный сбор уплачивается Бирже обеими сторонами сделки, либо одной из сторон за обе стороны, указанной в соглашении о признании сделки недействительной и признанных последствиях недействительности сделки, либо в соглашении о расторжении сделки.

1575. При расторжении сделки или признании ее недействительной по решению суда, комиссионные сборы и пеня Бирже взимаются на основании решения Правления Биржи, если решением суда сторона(ы) не освобождены от их уплаты.

1576. В случае отказа в регистрации сделки Биржей по причинам нарушения законодательства о рынке ценных бумаг и настоящих Правил, комиссионные сборы и пеня Бирже взимаются за обе стороны с Члена Биржи, действия которого привели к отказу в регистрации сделки. Основанием для взимания комиссионных сборов и пени Бирже является соответствующее решение Правления Биржи об отказе в регистрации сделки.

1577. В случае невозможности регистрации сделки Биржей по причине уклонения от подписания договора купли-продажи ценных бумаг, комиссионные сборы и пеня Бирже взимаются за обе стороны с Члена Биржи, действия которого привели к невозможности регистрации сделки. Основанием для взимания комиссионных сборов и пени Бирже в этом случае является соответствующее решение Правления Биржи об отказе в регистрации сделки.

1578. В случае невозможности регистрации сделки Биржей по причине уклонения обеих сторон от подписания договора купли-продажи ценных бумаг, комиссионные сборы и пеня Бирже взимаются с обеих сторон в порядке, установленном настоящими Правилами.

1579. В случае совершения трейдером Члена Биржи технической ошибки при заключении сделки, Член Биржи обязан уплатить Бирже комиссионные сборы и пению за обе стороны сделки. Регламент выявления технических ошибок утверждается Правлением Биржи.

1580. В случае признания сделки несостоявшейся по вине ответственного специалиста Маклериата Биржи, допустившего ошибку при вводе параметров заявки в Торговую систему, комиссионные сборы и пеня Бирже с Членов Биржи не начисляются и не взимаются.

### **§135-1. Порядок оплаты комиссионных сборов и иных платежей Бирже при расторжении и признании сделок недействительными, совершенными в Торговой системе ЕПТК**

1580-1. В Торговой системе ЕПТК отмена (аннулирование) сделки в случае отказа от регистрации сделки Биржей 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 Членов Биржи и их клиентов от оплаты комиссионного сбора Биржи, кроме случаев, предусмотренных настоящими Правилами.

1580-2. В случае отмены (аннулирование) сделки в случае отказа от регистрации сделки Биржей в связи с нарушением законодательства, виновная сторона по сделке должна оплатить комиссионные сборы Биржи за обе стороны. Основанием для взимания комиссионных сборов и пени Бирже является соответствующее решение Правления Биржи об отказе в регистрации сделки.

1580-3. 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, зарегистрированного Биржей 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, зарегистрированного Биржей в установленном порядке;

по решению суда за пределами срока оплаты.

1580-4. При расторжении сделки по обоюдному согласию сторон в пределах срока оплаты, комиссионный сбор уплачивается Бирже обеими сторонами сделки, либо одной из сторон за обе стороны по соглашению сторон.

1580-5. 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 Биржи не возвращаются и не возмещаются.

1580-6. При расторжении сделки по решению суда пределами срока оплаты, где сторонами сделки уже уплачены комиссионные сборы, указанные денежные средства в оплату комиссионных сборов Биржи не возвращаются и не возмещаются, если иное не установлено решением суда.

1580-7. При отмене и аннулировании сделки по инициативе одной из сторон обе стороны сделки обязаны уведомить РКП Биржи и заключить мировое соглашение о расторжении сделки и передать один экземпляр в РКП Биржи для контроля за проведением соответствующих клиринговых операций. При этом виновная сторона по сделке должна оплатить комиссионные сборы Биржи за обе стороны.

1580-8. При нарушении сроков оплаты по сделке на основании статьи 16 Закона Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг», сделка считается недействительной.

1580-9. РКП Биржи письменно уведомляет Правление Биржи о нарушении срока оплаты по сделке. Правление Биржи направляет материалы по факту нарушения срока оплаты по сделке на рассмотрение Контрольной комиссии Биржи.

1580-10. В течение трех рабочих дней со дня получения уведомления от РКП Биржи о нарушении срока оплаты по сделке, Биржа уведомляет Членов Биржи, заключивших сделку, о передаче материалов по факту нарушения сроков оплаты на рассмотрение Контрольной комиссии Биржи.

1580-11. В течение трех рабочих дней со дня получения уведомления от Биржи, Члены Биржи представляют соглашение о недействительности и признанных последствиях недействительности сделки, заключенное и подписанное их клиентами (для юридических лиц – подписанное их руководителями и заверенное их основными печатями), если в установленный срок Членами Биржи не было представлено соглашение о расторжении сделки.

1580-12. На основании решения Контрольной комиссии Правление Биржи принимает соответствующее решение, которое доводится до заинтересованных лиц.

1580-13. В случае непредставления документов Членами Биржи в установленный срок, Биржа вправе сообщить о нарушении законодательства о рынке ценных бумаг и отправить материалы о нарушении сроков оплаты по сделке в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг для принятия соответствующих мер.

1580-14. В случае наличия претензий по сделке в связи с нарушением срока оплаты, сделка оспаривается в судебном порядке.

1580-15. При признании сделки недействительной комиссионный сбор уплачивается Бирже обеими сторонами сделки, либо одной из сторон за обе стороны, указанной в соглашении о признании сделки недействительной и признанных последствиях недействительности сделки, либо в соглашении о расторжении сделки.

1580-16. При расторжении сделки или признании ее недействительной по решению суда, комиссионные сборы и пеня Бирже взимаются на основании решения Правления Биржи, если решением суда сторона(ы) не освобождены от их уплаты.

1580-17. В случае невозможности регистрации сделки Биржей по причине уклонения от подписания договора купли-продажи ценных бумаг или репо-соглашения, комиссионные сборы и пеня Бирже взимаются за обе стороны с Члена Биржи, действия которого привели к невозможности регистрации сделки. Основанием для взимания комиссионных сборов и пени Бирже в этом случае является соответствующее решение Правления Биржи об отказе в регистрации сделки.

1580-18. В случае невозможности регистрации сделки Биржей по причине уклонения обеих сторон от подписания договора купли-продажи ценных бумаг, или репо-соглашения комиссионные сборы и пеня Бирже взимаются с обеих сторон в порядке, установленном настоящими Правилами.

1580-19. В случае совершения трейдером Члена Биржи технической ошибки при вводе заявки, которая привела к заключению сделки или при вводе некорректных команд, которые привели к фиксации сделок Торговой системой ЕПТК, виновный Член Биржи обязан уплатить Бирже комиссионные сборы и пеню за обе стороны сделки.

1580-20. В случае признания сделки несостоявшейся по вине ответственного специалиста Маклериата Биржи, допустившего ошибку при настройке Торговой системы ЕПТК или при вводе параметров заявки в Торговую систему, комиссионные сборы и пеня Бирже с Членов Биржи не начисляются и не взимаются.

## **XXVI. ПОРЯДОК КОТИРОВАНИЯ (ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ) ЦЕННЫХ БУМАГ**

### **§136. Определение биржевой котировальной цены ценных бумаг, включённых в биржевой котировальный лист в Торговой системе Биржи**

1581. Котирование ценных бумаг осуществляется Торговой системой Биржи в автоматическом режиме по итогам торговых сессий в соответствии с графиком проведения торгов Биржи с целью определения биржевой цены ценных бумаг в порядке, установленном настоящими Правилами.

1582. Биржевая котировальная цена в процессе размещения и обращения ценных бумаг на Бирже определяется Торговой системой Биржи по следующим эмиссионным ценным бумагам:

акциям;

корпоративным облигациям;

инфраструктурным облигациям;

производным ценных бумаг (опционам и фьючерсам на ценные бумаги).

1583. При определении биржевой котировальной цены ценных бумаг, включённых в биржевой котировальный лист, в Торговой системе Биржи применяется параметрический метод, основанный на учёте следующих параметров:

цена последней сделки на момент закрытия торгового дня в соответствии с Графиком торгов во всех секциях Торговой системы, включая секции, обслуживающие биржевые торги и секции по обслуживанию приватизационных процессов;

цена наилучшей неудовлетворённой заявки на продажу на момент закрытия торгового дня на соответствующей торговой площадке по обращению (вторичный рынок) ценных бумаг в соответствии с Графиком торгов;

цена наилучшей неудовлетворённой заявки на соответствующей торговой площадке на покупку на момент закрытия торгового дня в соответствии с Графиком торгов.

1584. Для выбора наилучших неудовлетворенных заявок на покупку или продажу Торговая система Биржи отбирает в следующих секциях и торговых площадках лучшие заявки (на покупку – максимальная цена; на продажу – минимальная цена):

для акций – на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний в секции № 4;

для корпоративных и инфраструктурных облигаций – на торговой площадке по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций в секции № 5;

для опционов на ценные бумаги – на торговой площадке по реализации опционов на ценные бумаги в секции № 8;

для фьючерсов на ценные бумаги – на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги в секции № 8.

1585. Биржевая котировальная цена рассчитывается по итогам торговой сессии исходя из вышеуказанных параметров по конкретной ценной бумаге, включённой в биржевой котировальный лист, и является ценой закрытия этой ценной бумаги на конкретную дату.

1586. Цена закрытия по ценной бумаге на конкретную дату торгов по итогам торговой сессии является ценой открытия по этой ценной бумаге на следующей торговой сессии, исходя из следующего равенства:

$$Z_p = Z_o, \quad (25a)$$

где:  $Z_p$  – цена закрытия по ценной бумаге на конкретную дату торгов по итогам торговой сессии, сум / ед.;

$Z_o$  – цена открытия по ценной бумаге на конкретную дату торгов по итогам торговой сессии, сум / ед.

1587. Период котирования по ценным бумагам настоящими правилами определен в размере 5 (пяти) календарных дней с даты последней сделки по следующей формуле T+5 (где T – день совершения последней сделки; 5 – количество календарных дней). При этом день совершения последней сделки в расчет не принимается (T=0) и отсчет периода котирования начинается со следующего календарного дня по 5-й день включительно.

*(п.1587. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 1.06.2017 г.)*

1588. В случае отсутствия сделок с ценной бумагой в течение периода котирования на 6-й календарный день вне зависимости наличия неудовлетворенных заявок на покупку и продажу Торговая система Биржи по этой ценной бумаге обозначает отсутствие котировки Биржи (в меню Торговой системы Биржи отражается надпись: «котировка отсутствует»).

*(п.1588. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 1.06.2017 г.)*

1589. Если по Графику торгов предусмотрено проведение в течение одного торгового дня нескольких торговых сессий, то биржевая котировальная цена определяется по итогам каждой торговой сессии.

1590. Биржевая котировальная цена автоматически рассчитывается Торговой системой по ценным бумагам, включённым в биржевой котировальный лист, на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии) по следующему алгоритму:

а) котировальная цена равна цене последней сделки при следующих условиях:

$$\{D, \text{ если } B = 0; A = 0 \text{ (заявки отсутствуют)}; \quad (26)$$

$$Q = \{D, \text{ если } B \leq D \leq A; \quad (27)$$

$$\{D, \text{ если } B \leq D; \text{ при } A = 0 \text{ (заявка отсутствует)}; \quad (28)$$

$$\{D, \text{ если } D \leq A; \text{ при } B = 0 \text{ (заявка отсутствует)}; \quad (29)$$

б) котировальная цена равна цене наилучшей неудовлетворенной заявки на покупку на момент закрытия каждого торгового дня при следующих условиях:

$$Q = \{B, \text{ если } D < B < A; \quad (30)$$

$$\{B, \text{ если } D < B \text{ при } A = 0 \text{ (заявка отсутствует)}; \quad (31)$$

в) котировальная цена равна цене наилучшей неудовлетворенной заявки на продажу на момент закрытия каждого торгового дня при следующих условиях:

$$Q = \{A, \text{ если } D > A > B; \quad (32)$$

$$\{A, \text{ если } D > A \text{ при } B = 0 \text{ (заявка отсутствует)}; \quad (33)$$

где: Q – цена закрытия (котировальная цена);

D – цена последней сделки;

г) котировальная цена отсутствует и не рассчитывается в случае отсутствия сделок за последние 5 (пять) календарных дней вне зависимости наличия неудовлетворенных заявок на покупку и продажу:

*(пп.г п.1590. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 1.06.2017 г.)*

$$Q = \{N, \text{ при } A \geq 0; B \geq 0; \quad (33.1.)$$

где:

Q – цена закрытия (котировальная цена);

D – цена последней сделки;

B – цена наилучшей неудовлетворенной заявки на покупку на момент закрытия каждого торгового дня;

A – цена наилучшей неудовлетворенной заявки на продажу на момент закрытия каждого торгового дня.

N = 0 (сделки отсутствуют).

1591. Торговая система Биржи определяет биржевые котировальные цены автоматически отдельно по каждому виду (типу) ценных бумаг:

акциям простым;

акциям привилегированным;

корпоративным облигациям;

инфраструктурным облигациям;

опционам на покупку ценных бумаг;

фьючерсам на покупку ценных бумаг;

фьючерсам на продажу ценных бумаг.

*(п.1592. исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

1593. Торговая система Биржи для определения биржевой котировальной цены корпоративных и инфраструктурных облигаций в секциях и торговых площадках по обслуживанию биржевых торгов отбирает все цены последних сделок с ценными бумагами на момент закрытия торгового дня (торговой сессии) в следующих секциях и торговых площадках:

1) в секции размещения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 на всех торговых площадках – цена облигации по последней сделке;

2) в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями размещения № 1 на всех торговых площадках – цена облигации по последней сделке;

3) на торговой площадке по реализации пакетов корпоративных и инфраструктурных облигаций (блок-трейдинг) в секции № 6 – цена последней сделки;

4) в секции по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа (секция репо) № 7:

- на торговой площадке I-го этапа сделки репо – цена облигации, зафиксированная в репо-соглашении по последней сделке;

- на торговой площадке II этапа сделки репо – цена выкупа облигации по репо-соглашению по последней сделке;

5) в секции по реализации производных финансовых инструментов (деривативов) № 8:

на торговой площадке по реализации опционов – цена базисного актива (облигации) при исполнении опциона по последней сделке;

на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги – цена базисного актива (облигации) при закрытии (поставки) фьючерса на ценные бумаги по последней сделке;

б) в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9:

- на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту – цена облигации по последней сделке в СКВ, пересчитанная по курсу Центрального банка на дату торгов (сум);

- на торговой площадке по реализации ценных бумаг для физических лиц – цена облигации по последней сделке;

- на торговой площадке по реализации ценных бумаг, подлежащих предварительной оценке оценочной организации – цена облигации по последней сделке;

1594. Торговая система для определения биржевой котировальной цены производных финансовых инструментов в секциях и торговых площадках по обслуживанию биржевых торгов отбирает все цены последних сделок с ценными бумагами на момент закрытия торгового дня (торговой сессии) в следующих секциях и торговых площадках:

- на торговой площадке по реализации опционов на ценные бумаги – цена последней сделки;

- на торговой площадке по реализации фьючерсов на ценные бумаги – цена последней сделки.

1595. При выборе цены последней сделки Торговая система выбирает максимальную цену сделки по ценной бумаге из всех выбранных цен, а именно:

$$Z_c = \max Z_{ci}, \quad (34)$$

где:

$Z_c$  – максимальная цена (наилучшая цена последней сделки) выбранной последней сделки из всех цен последних сделок в секциях, указанных в пункте 1070, на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии), сум;

$Z_{ci}$  – цена последней сделки в соответствующей секции Торговой системы, указанной в пункте 1070, на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии) от 1... до  $n$ , сум;

$i$  – порядковый номер цены последней сделки в соответствующей секции Торговой секции, указанной в пункте 1070, на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии)  $i = 1... до n$ ;

$n$  – количество цен последних сделок, принятых в расчёт биржевой котировальной цены на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии);

$\max$  – максимальное значение цены последней сделки из всех выбранных цен в соответствующих секциях Торговой системы, указанных в пункте 1070, на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии).

1596. Ценой наилучшей неудовлетворенной заявки на покупку на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии) на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний в секции № 4 является максимальная цена заявки из всех заявок на покупку, оставшихся неудовлетворенными на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии), а именно:

$$Z_b = \max Z_{bi}, \quad (35)$$

где:

$Z_b$  – цена наилучшей неудовлетворенной заявки на покупку на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии), сум;

$Z_{bi}$  – цены неудовлетворенных заявок на покупку на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии) от 1... до  $n$ , сум;

$i$  – порядковый номер неудовлетворенных заявок на покупку на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии) от 1... до  $n$ ;

$n$  – количество неудовлетворенных заявок на покупку на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии);

max – максимальное значение цены заявки из всех заявок на покупку, оставшихся неудовлетворенными на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии).

1597. Ценой наилучшей неудовлетворенной заявки на продажу на момент закрытия каждого торгового дня на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний в секции № 4 является минимальная цена заявки из всех заявок на продажу, оставшихся неудовлетворенными на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии), а именно:

$$Z_a = \min Z_{a_i}, \quad (36)$$

где:

$Z_a$  – цена наилучшей неудовлетворенной заявки на продажу на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии), сум;

$Z_{a_i}$  – цены неудовлетворенных заявок на продажу на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии) от 1... до n, сум;

i – порядковый номер неудовлетворенных заявок на продажу на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии) от 1... до n;

n – количество неудовлетворенных заявок на продажу на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии);

min – минимальное значение цены заявки из всех заявок на продажу, оставшихся неудовлетворенными на момент закрытия каждого торгового дня (торговой сессии).

1598. Торговая система Биржи в начале каждого торгового дня (торговой сессии) автоматически отображает цены открытия на ценные бумаги эмитентов, включённых в биржевой котировальный лист, которые являются ценами закрытия предыдущего торгового дня (торговой сессии).

1599. Заявки от трейдеров Членов Биржи принимаются Торговой системой Биржи по цене открытия с возможными отклонениями в пределах величины спреда по ценной бумаге, определённой на текущий период Биржей.

1600. В случае отсутствия сделок за последние 5 календарных дней цена закрытия и, соответственно, открытия не отображается, а котировальная цена не рассчитывается. В этом случае Торговая система принимает в качестве котировальной цены цену выставления в соответствии с договором на оказание брокерских и депозитарных услуг, либо приказом (распоряжением) Клиента на покупку или продажу ценных бумаг.

*(п.1600. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 3 от 1.06.2017 г.)*

1601. Котировальные цены отражаются в электронном Журнале котировок, который ведется и хранится на сервере Биржи в порядке, установленном Правлением Биржи в соответствии с законодательством.

### **§136-1. Определение биржевой котировальной цены ценных бумаг, включённых в биржевой котировальный лист в Торговой системе ЕПТК**

1601-1. Котирование ценных бумаг осуществляется Торговой системой ЕПТК Биржи в автоматическом режиме по итогам торговых сессий в соответствии с графиком проведения торгов Биржи с целью определения биржевой котировальной цены ценных бумаг в порядке, установленном настоящими Правилами.

*(п.1601-1. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

1601-2. В процессе котирования ценных бумаг в Торговой системе ЕПТК определяются следующие биржевые цены (ценовые параметры), с учетом которых совершаются сделки в соответствующих секциях:

цена открытия (opening price);

базовая цена (reference price);

цена закрытия (closing price);

равновесная цена (equilibrium price)

средневзвешенная цена (VWAP price).

*(п.1601-2. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 18.02.2022 г.)*

1601-3. Биржевая котировальные цены в процессе размещения и обращения ценных бумаг на Бирже определяется Торговой системой ЕПТК в следующих модулях и секциях:

в модуле рынка акций «Stock Market» - основная секция «Main Board» № 1;

в модуле рынка облигаций «Bond Market» - основная секция «Main Board» № 5.

1601-4. При определении биржевых цен ценных бумаг, включённых в биржевой котировальный лист, применяется сочетание технологии «залпового аукциона» и непрерывного двойного аукциона, т.е. котирование ценных бумаг проходит в несколько этапов, а именно:

период открытия торговой сессии (период приема заявок до основной сессии);

период заключения сделок в основное время (основная сессия);

период закрытия торговой сессии (период сбора заявок после окончания торговой сессии).

1601-4-1. Котирование акций, включенных в биржевой котировальный лист, могут осуществляется в зависимости от уровня их ликвидности и осуществляется Биржей по итогам совершенных сделок в основной секции Биржи «Main Board» за каждый торговый день.

*(п.1601-4-1. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

1601-4-2. Уровни ликвидности акции определяется в соответствии с методом приведенном в Положении «О биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент» и разделяются на следующие:

высоколиквидные;

средне ликвидные;

низко ликвидные.

1601-4-3. Для всех категорий ликвидных акций котировальная цена определяется в автоматическом режиме – как цена закрытия акции по итогам торгового дня (Closing price).

*(п.1601-4-3. изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

*(пп.1601-4-4,5. Исключены в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

1601-5. Период открытия начинается в соответствии с графиком торгов до начала торговой сессии, где в этот период трейдеры Членов Биржи могут подавать заявки на покупку и продажу. Торговая система ЕПТК формирует список заявок и по окончании периода приема заявок по технологии «залпового аукциона» определяет равновесную цену.

1601-6. Равновесная цена –это единая цена ценной бумаги, при которой происходит максимизация биржевого оборота, т.е. максимальное количество ценных бумаг при исполнении сделок.

1601-7. 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.)

1601-8. Цена первой сделки в ходе исполнения «залпового аукциона» (равновесная цена) будет являться ценой открытия торговой сессии, которая происходит по технологии непрерывного двойного аукциона.



1601-9. По цене открытия с учетом установленного спреда Торговой системой ЕПТК принимаются заявки на покупку и продажу от трейдеров Членов Биржи в течение основной торговой сессии и совершаются сделки по технологии «непрерывного двойного аукциона».

1601-10. По окончании сессии в Торговой системе ЕПТК 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.

1601-11. Равновесная цена, определенная по окончании торговой сессии, по которой происходит исполнение сделок по определенному правилу.

1601-12. 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.)

1601-13. Цена, установленная в ходе исполнения «залпового аукциона» закрытия по окончании сессии будет являться ценой закрытия торговой сессии (Closing price), которая будет являться ориентиром для приема заявок на покупку и продажу на следующий торговый день для определения цены открытия.

*(п.1601-13. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

1601-14. В случае если во время проведения «залпового аукциона» закрытия после окончания торговой сессии непрерывного двойного аукциона (continuous price auction) заявок на покупку и продажу не поступало, или поступили заявки только одной направленности (только покупка или только продажа), цена закрытия (Closing price) определяется по цене последней сделки в течение торговой сессии.

Если цена закрытия не определялась в течение торговой сессии, то цена закрытия не определяется.

*(п.1601-14. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

1601-15. Если во время проведения «залпового аукциона» открытия до начала торговой сессии непрерывного двойного аукциона (continuous price auction) заявок на покупку и продажу не поступало, или поступили заявки только одной направленности (только покупка или только продажа), то в качестве цены **открытия текущего дня применяется цена закрытия (Closing price) предыдущего дня.**

*(п.1601-15. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

1601-16. Базовой ценой при котировании ценных бумаг в Торговой системе ЕПТК является цена, по которой принимаются заявки на покупку и продажу для совершения сделок в течение основной сессии с учетом установленного спреда в диапазоне «плюс» и «минус».

1601-17. Для настоящих Правил в качестве базовой цены на торговую сессию принимается цена открытия или цена закрытия в случаях, установленных настоящими Правилами.

1601-18. Если котировальная цена не определялась в течение 10 торговых дней, она становится справочной ценой.

*(п.1601-18. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

## **§137. Определение биржевой и рыночной цены ценных бумаг, включённых в биржевой котировальный лист**

1602. Котировальная цена ценной бумаги, включённой в биржевой котировальный лист, рассчитывается Торговой системой по итогам каждого торгового дня (торговой сессии непрерывного двойного аукциона). В случае отсутствия сделок по итогам торгового дня (торговой сессии) за котировальную цену принимается цена открытия (Opening price) текущего дня.

*(п.1602. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

1603. Рассчитанная Торговой системой котировальная цена (в том числе цена закрытия и открытия) ценных бумаг, включенных в котировальный лист, является биржевой ценой на определенную дату и определенное время.

*(п.1603. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

1604. Котировальная цена ценных бумаг, полученная по итогам биржевых торгов за торговый день, является рыночной ценой данных ценных бумаг на дату биржевых торгов.

*(п.1604. изложен в новой редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

*(п.1605. в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 02.06.2023 г.)*

1606. В случае отсутствия биржевых цен на ценные бумаги, включённые в биржевой котировальный лист, рыночная цена Торговой системой не определяется.

1607. Биржевая котировальная цена используется Членами Биржи при подаче заявок на покупку или продажу и в последующем для заключения сделок с ценными бумагами с учетом ограничений (величина спреда), установленных настоящими Правилами и законодательством.

1608. Порядок котирования ценных бумаг, включённых в биржевой котировальный лист, при участии дилера и маркет-мейкера устанавливается Биржей в соответствии с настоящими Правилами.

## **XXVII. ПОРЯДОК КОНТРОЛЯ НАД ПРОЦЕССОМ ЦЕНООБРАЗОВАНИЯ НА БИРЖЕ**

### **§138. Основные направления контроля над процессом ценообразования на Бирже**

1609. Порядок контроля над процессом ценообразования включает в себя следующие направления:

а) ограничение и запрет совершения сделок Членами Биржи, противоречащих действующему законодательству;

б) противодействие созданию условий ценовой нестабильности на биржевом рынке при совершении сделок;

в) противодействие манипулированию ценами Членами Биржи с целью искусственного завышения или понижения цен.

1610. На Бирже запрещается осуществлять следующие действия:

а) реализация на торгах Биржи ценных бумаг, не включенных в биржевой котировальный лист;

б) какие бы то ни было согласованные действия участников торгов на Бирже, могущие повлечь за собой изменение или фиксацию текущих биржевых цен;

в) распространение ложных сведений, могущих стать причиной искусственного изменения конъюнктуры рынка;

г) регистрация Биржей сделок, заключенных между ее Членами без проведения торгов на Бирже;

д) создание ложных (вводящих в заблуждение) ситуаций:

- осуществление сделок, не приводящих к смене собственника;

- заключение или подготовка к заключению сделки, если Члену Биржи известно о том, что в то же самое время клиентом был отдан аналогичный приказ другому Члену Биржи для совершения сделки с этим же пакетом ценных бумаг в пользу той же стороны или иных сторон;

е) распространение или передача другим участникам торгов информации или любые заявления, которые с точки зрения времени и (или) обстоятельств, при которых они были сделаны, являются ложными или вводящими в заблуждение других участников торгов и в отношении которых заявитель знал, что информация является ложной или вводящей в заблуждение;

ж) совершение действий, направленных на искусственное завышение (занижение) цен на ценные бумаги, на производство ложного или вводящего в заблуждение впечатления активной торговли с целью склонения третьих лиц к покупке (продаже) ценных бумаг по выгодной для манипуляторов цене;

з) совершение иных действий, запрещенных законодательством.

1611. Члены Биржи и их клиенты не вправе заключить сделку купли-продажи конкретного вида ценных бумаг на основе взаимной договоренности с целью введения в заблуждение прочих Членов Биржи (создающей видимость активной торговли, необоснованных изменений курсовой стоимости ценной бумаги).

1612. На Бирже запрещаются:

незаконное использование конфиденциальной информации для совершения биржевых сделок;

использование инсайдерской информации для совершения биржевых сделок;

искусственное завышение или занижение цен для получения незаконных доходов;

заключение фиктивных сделок, производство адекватных взаимозачетов, требований, осуществление искусственных краткосрочных сделок;

другие действия, противоречащие основным принципам биржевой торговли на рынке ценных бумаг и законодательству.

1612-1. При проведении биржевых торгов запрещаются действия, которые приводят или могут привести к ограничению конкуренции, в том числе:

влияющие на процесс проведения биржевых торгов, за исключением случаев, предусмотренных законодательством;

повлекшие за собой резкий рост или фиксацию текущих биржевых цен в результате согласованных действий участников биржевых торгов;

связанные с распространением ложных сведений, которые могут стать причиной изменения спроса на биржевых торгах.

Нарушение антимонопольных требований, установленных в части первой настоящего пункта Правил, является основанием для признания сделок, заключенных по результатам биржевых торгов, недействительными.

*(введен дополнительный пункт 1612-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1613. К использованию инсайдерской информации на рынке ценных бумаг относится использование для приобретения либо реализации ценных бумаг информации, которая не была раскрыта (распространена) и может предоставить преимущество одному участнику рынка ценных бумаг над другими, поскольку раскрытие (распространение) данной информации может оказать существенное влияние на изменение стоимости ценных бумаг.

1614. В целях противодействия созданию условий ценовой нестабильности на Бирже при совершении сделок запрещаются:

масштабные сделки по скупке-продаже ценных бумаг одним лицом непосредственно или через подставных лиц, имеющие своей целью оказать влияние на котировку цен;

распространение ложных сведений, могущих стать причиной искусственного изменения конъюнктуры рынка;

какие бы то ни было согласованные действия участников биржевых торгов, могущие повлечь за собой изменение или фиксацию текущих биржевых цен.

1615. В целях предотвращения ценовой нестабильности, финансовых потерь участников рынка ценных бумаг Правление Биржи вправе устанавливать размеры предельных ограничений цен – спрэда.

1616. К манипулированию на рынке ценных бумаг относится умышленное распространение заведомо ложных сведений, совершение сделок с ценными бумагами, обязательства сторон по которым исполняются за счет или в интересах одного лица, а также совершение иного действия в целях введения в заблуждение относительно цены ценной бумаги, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов ценными бумагами отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких действий.

1617. Биржа при обнаружении признаков манипулирования и (или) использования инсайдерской информации в процессе совершения на биржевых торгах сделок или по итогам биржевых торгов уведомляет об этом уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг в трехдневный срок с момента регистрации сомнительной сделки.

1618. Признаки манипулирования и использования инсайдерской информации на рынке ценных бумаг устанавливаются уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

1619. Факт манипулирования и использования инсайдерской информации на рынке ценных бумаг, а также мера ответственности лиц, причастных к указанным противоправным действиям, устанавливаются судом.

1620. Заключение маркет-мейкером сделок с ценными бумагами для поддержания уровня цен, спроса и предложения на определенные ценные бумаги в соответствии с законодательством Республики Узбекистан не является манипулированием на рынке ценных бумаг.

1621. Главный маклер при наличии сомнений в правильности совершаемых операций на Бирже письменно обращается с рапортом к Председателю Правления Биржи, который передает рапорт на рассмотрение Контрольной комиссии Биржи, созданной в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности».

### **§139. Порядок ценообразования в Торговой системе Биржи**

1622. Начальная цена выставления и минимально допустимая цена реализации государственных акций на торгах Биржи определяется в соответствии с законодательством.

1623. Цена выставления и реализации ценных бумаг, включённых в биржевой котировальный лист, при их размещении определяется эмитентом в соответствии с законодательством.

1624. Цена выставления при реализации акций, корпоративных и инфраструктурных облигаций, включённых в биржевой котировальный лист, при их обращении определяется с учётом биржевой котировальной цены и величины спрэда в порядке, установленном настоящими Правилами.

1625. При обращении депозитных сертификатов банков, производных финансовых инструментов (фьючерсов и опционов), включённых в биржевой котировальный лист, цена выставления и реализации определяется в порядке, установленном настоящими Правилами.

1626. При реализации ценных бумаг, подлежащих обязательной предварительной оценке оценочной организацией, цена их выставления определяется продавцом на основании отчета об оценке ценных бумаг, выполненной оценочной организацией.

1627. При реализации ценных бумаг в секции репо:

на первом этапе сделки репо - цена выставления со стороны продавца и покупателя определяется с учётом биржевой котировальной цены и величины спреда;

на втором этапе сделки репо – цена обратного выкупа определяется на условиях репо-соглашения.

1628. На торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг за иностранную валюту в «секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов» № 9 эмитент при размещении ценных бумаг или владелец ценных бумаг при их обращении самостоятельно определяет один из следующих вариантов цены выставления в иностранной валюте (цену предложения):

а) равной величине биржевой котировальной цене (цена открытия) по курсу Центрального банка на дату выставления;

или

б) превышающей биржевую котировальную цену (цена открытия) по курсу Центрального банка.

1629. Определение первоначальной стоимости государственных активов, выставляемых на торги Биржи, осуществляется по стоимости, определенной независимой оценочной организацией в установленном порядке продавцом ценных бумаг.

*(п.1630. исключен в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 27.08.2019 г.)*

1631. Котировальная цена может принимать в расчет изменения номинальной стоимости ценной бумаги по следующему алгоритму в Торговой системе:

в случае изменения номинальной стоимости ценной бумаги, рассчитывается коэффициент изменения (в отношении к прежнему номиналу);

производится расчет прежней котировальной цены до даты изменения номинальной стоимости;

рассчитывается коэффициент изменения прежней котировальной цены к прежнему номиналу;

Торговая система производит сравнение коэффициента изменения прежней котировальной цены и коэффициента изменения номинальной стоимости в следующих случаях;

1) при увеличении номинальной стоимости:

а) если коэффициент изменения прежней котировальной цены больше коэффициента изменения номинальной стоимости, то в качестве нового значения котировальной цены Торговой системой принимается прежняя котировальная цена до даты изменения номинальной стоимости;

б) если коэффициент изменения прежней котировальной цены меньше коэффициента изменения номинальной стоимости, то в качестве нового значения котировальной цены Торговой системой принимается новая номинальная стоимость;

2) при уменьшении номинальной стоимости:

а) если коэффициент изменения прежней котировальной цены больше коэффициента изменения номинальной стоимости, то новое значение котировальной цены ценной бумаги определяется путем умножения прежней котировальной цены на коэффициент изменения номинальной стоимости;

б) если коэффициент изменения прежней котировальной цены меньше или равен коэффициенту изменения номинальной стоимости, то в качестве нового значения котировальной цены Торговой системой принимается новая номинальная стоимость;

в) полученное с учетом коэффициента изменения номинальной стоимости ценной бумаги значение котировальной цены является новым значением котировальной цены в соответствии с настоящими Правилами.

1632. Заявки на покупку и продажу в секциях, где применяется спрэд, вводимые Членами Биржи в Торговую систему, должны находиться в пределах спрэда в следующих секциях и торговых площадках:

1) в секции размещения и обращения акций листинговых компаний № 4 – на торговой площадке по обращению акций листинговых компаний;

2) в секции размещения и обращения корпоративных и инфраструктурных облигаций № 5 – на торговой площадке по обращению корпоративных и инфраструктурных облигаций;

3) в секции по сделкам купли-продажи ценных бумаг с условием обратного выкупа – репо № 7 – на торговой площадке первого этапа сделки репо;

4) в секции реализации корпоративных ценных бумаг с особыми условиями расчетов № 9 – на торговой площадке по реализации корпоративных ценных бумаг для физических лиц.

1633. Заявки на покупку и продажу в секциях, где применяется спрэд, вводимые Членами Биржи в Торговую систему, с ценами, не попадающими в пределы спрэда, блокируются Торговой системой и становятся «неактивными».

1634. Спрэд и максимальные и минимальные значения цен выставления (цена предложения / спроса) трейдерами Членов Биржи при подаче заявок на покупку или продажу определяются по следующим формулам:

$$\max Zb/a = Zb \times (100 + k1)/100; \quad (37)$$

$$\min Zb/a = Zb \times (100 - k2) /100; \quad (38)$$

где:

$\max Zb/a$  – максимальная цена ценной бумаги, принимаемая Торговой системой, при подаче заявки на покупку и продажу Членом Биржи;

$\min Zb/a$  – минимальная цена ценной бумаги, принимаемая Торговой системой, при подаче заявки на покупку и продажу Членом Биржи;

$Zb$  – базовая цена (биржевая котировальная цена на дату торгов - цена открытия), от которой Торговой системой рассчитываются границы спрэда;

$k1$  – размер спрэда в диапазоне изменения цены «плюс», установленный настоящими Правилами, %;

$k2$  – размер спрэда в диапазоне изменения цены «минус», установленный настоящими Правилами, %.

1635. Размеры спрэда определяются Правлением Биржи на текущий период (месяц, квартал, год) в зависимости от категории биржевого котировального листа и их максимальные значения составляют:

по категории А – не более 10% от котировальной цены;

по категории В – не более 15% от котировальной цены;

по категории С – не более 20% от котировальной цены.

1636. При реализации ценных бумаг, включенных в категорию «Р» биржевого котировального листа, в секциях и на торговых площадках, где предусмотрен спрэд, величина спрэда устанавливается как для категории «С».

1637. Размеры спрэда за пять дней до начала текущего календарного года устанавливаются Правлением Биржи по каждой категории биржевого котировального листа. Если размеры спрэда в указанные сроки не установлены, то размерами спрэда считаются размеры спрэда, установленные в предыдущем году.

1638. Правление Биржи в случаях существенного изменения конъюнктуры рынка ценных бумаг имеет право в любой момент времени изменять текущие значения спрэда для ценных бумаг, включенных в биржевой котировальный лист.

### **§139-1. Порядок ценообразования в Торговой системе ЕПТК**

1638-1. Порядок ценообразования в Торговой системе ЕПТК определяется условиями реализации ценных бумаг в соответствующем модуле и секциях указанной системы.

1638-2. Цена выставления при реализации акций, корпоративных, биржевых и инфраструктурных облигаций, включённых в биржевой котировальный лист, при их обращении определяется с учётом биржевой котировальной цены – базовой цены (цены открытия, цены закрытия) и величины спреда в порядке, установленном настоящими Правилами в следующих секциях:

- в основной секции «Main Board» - № 1 модуля рынка акций «Stock Market» в Торговой системе ЕПТК;

- в основной секции «Main Board» -№ 5 модуля рынка облигаций «Bond Market» в Торговой системе ЕПТК.

*(п.1638-2. исключен 3- абзац и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

1638-3. Размер спреда определяются в Торговой системе ЕПТК:

а) для акций, торгуемых в модуле (сегменте) рынка акций Stock Market в основной секции «Main Board» № 1 - независимо от категории биржевого котировального листа ценных бумаги и составляет - 20% от котировальной (базовой) цены со знаком «плюс» и «минус»;

б) для облигаций, торгуемых в модуле (сегменте) рынка облигаций «Bond Market» в основной секции «Main Board» -№ 5 - составляет - 20% от котировальной (базовой) цены со знаком «плюс» и «минус»

*(п. 1638-3. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

1638-3-1. Минимальный шаг изменения цены по ценным бумагам, торгуемых в Торговой системе ЕПТК, принимается 1(один тийин).

В случае, если изменение цены составит менее 1 (одного) тийина, то шаг изменения цены составит 1(один) тийин.

*(введен дополнительный п.1638-3-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

1638-4. Спрэд устанавливает предельные значения цен выставления на покупку и продажу, т.е. верхний и нижний предел изменения цены. При этом цены в заявках трейдеров Членов Биржи, выходящих за пределы верхнего или нижнего диапазона, не принимаются Торговой системой ЕПТК к исполнению.

1638-5. Правление биржи может изменять величину спреда в зависимости от ликвидности рынка ценных бумаг, текущей ситуации на рынке ценных бумаг и вида ценных бумаг и других факторов, могущих повлиять на конъюнктуру рынка ценных бумаг.

1638-6. Если в течение 10 торговых дней в Торговой системе ЕПТК в вышеуказанных секциях (№ 1, № 5) не определяется котировальная цена, то при выставлении заявок на покупку и продажу ценных бумаг спрэд будет действовать с учетом установленного диапазона «плюс» и «минус» на основании справочной цены.

*(п.1638-6 изменен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол №8 от 19.10.2023 г.)*

1638-7. В секциях, работающих в режиме переговорного аукциона в Торговой системе ЕПТК, а именно:

в секции в режиме переговорного аукциона «Nego Board» №2 модуля рынка акций «Stock Market»;

в секции в режиме переговорного аукциона «Nego Board» № 6 модуля рынка облигаций «Bond Market»;

в секции в режиме переговорного аукциона «Nego Board» № 9 рынка ценных бумаг «FTC Market»;

цены, согласованные в результате переговоров между покупателем и продавцом, определяются независимо от котировальной (базовой) цены Биржи и величины спреда на дату выставления.

1638-8. По сделкам репо, совершенным в следующих секциях:  
в секции сделок репо с акциями АО «Repo Board» № 4;  
в секции сделок репо с корпоративными и инфраструктурными облигациями «Repo Board» № 7,

а) цены в заявках трейдеров Членов Биржи на первом этапе совершения сделок репо устанавливаются трейдерами в соответствии с приказами (ордерами) продавца и покупателя ценных бумаг в соответствии с рыночной стоимостью (Market Value) в результате переговоров между контрагентами с учетом коэффициента залогового обеспечения (Haircut Ratio);

б) на втором этапе совершения сделки репо ценой второго этапа сделки репо (ценой закрытия) является цена открытия первого этапа сделки репо с учётом ставки вознаграждения в годовом исчислении, сроков репо в соответствии с условиями репо-соглашения.

1638-9. Если торги были приостановлены в соответствии с обстоятельствами, указанными в абзацах 1 и 2 пункта 1687 настоящих правил, то при их возобновлении Отдел организации торгов Биржи может внести корректировку в цену открытия ценной бумаги, используя средневзвешенную цену последних 10 торговых дней.

*(введен дополнительный п.1638-9. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 25.12.2023 г.)*

1638-10. При поступлении уведомления от Центрального Депозитария о корпоративных действиях эмитента, приводящих к изменению числа выпущенных акций, таких как увеличение капитала, слияние и поглощение компаний, изменение номинала, дробление или консолидация акций, премиальный выпуск акций (bonus issue), капитализация, а также выплата дивидендов в виде акций, Отдел Организации торгов Биржи вправе производить корректировку цены открытия ценной бумаги с использованием пропорциональных алгоритмов.

*(введен дополнительный п.1638-10. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 1 от 25.12.2023 г.)*

## **XXVIII. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О ТОРГАХ НА БИРЖЕ**

### **§140. Раскрытие информации Биржей**

1639. Биржа раскрывает следующую информацию в качестве организатора биржевых торгов ценными бумагами:

настоящие Правила и другие документы, утвержденные Биржей, устанавливающие порядок совершения сделок на торгах Биржи;

список ценных бумаг, допущенных к торгам на Бирже;

список торговых секций и торговых площадок для совершения сделок с ценными бумагами;

список Членов Биржи, допущенных к торгам на Бирже;

сведения о состоянии гарантийного фонда, формируемого из собственных средств участников гарантийного фонда, для обеспечения гарантированного исполнения сделок.

информацию о ценах на ценные бумаги по результатам торгов на Бирже;

итоги каждой торговой сессии;

по требованию уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг информацию об итогах рассмотрения заявлений, предложений и жалоб инвесторов или владельцев ценных бумаг.

иную информацию в соответствии с законодательством.

1640. Раскрытие информации осуществляется путем:

опубликования информации на официальном сайте Биржи;

опубликования информации в печатных средствах массовой информации;



предоставления отчетов, сведений и иной информации по запросам в соответствии с законодательством.

1641. Биржа за предоставление эмитентам, инвесторам, владельцам ценных бумаг, Членам и акционерам Биржи информации, предусмотренной законодательством на бумажном носителе, может взимать плату в размере, не превышающем затрат на ее копирование.

1641. Биржа раскрывает Правила и другие документы, устанавливающие порядок совершения сделок на торгах Биржи, путем:

опубликования их на официальном сайте Биржи;

предоставления их для ознакомления заинтересованным лицам.

1642. Биржа раскрывает информацию о ценных бумагах, допущенных к торгам на Бирже, путём опубликования соответствующего списка на официальном сайте.

1643. Биржа раскрывает итоги каждой торговой сессии путем публикации на своем официальном сайте для участников рынка ценных бумаг результатов торгов.

1644. Сроки и периодичность раскрытия информации устанавливаются Биржей в соответствии с законодательством.

1645. Биржа раскрывает на официальном сайте сведения о параметрах заключенных на Бирже сделок - наименовании ценных бумаг, их количестве, цене, дате, времени заключения сделки и иную информацию, не являющуюся конфиденциальной.

1646. Биржа по требованию уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг предоставляет информацию об итогах рассмотрения заявлений, предложений и жалоб инвесторов.

1647. Биржа в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг» (ст.49 «Конфиденциальность информации на рынке ценных бумаг») не вправе раскрывать следующую конфиденциальную информацию:

сведения о клиентах (профессиональных участников рынка ценных бумаг; состоянии их счетов и проведенных операциях;

а также содержании сделок с ценными бумагами, (за исключением эмитента, вида и типа ценных бумаг, количества, цены, даты, времени заключения, а в случаях проведения биржевых торгов - лиц, участвовавших в торгах).

*(п.1647. изменен и дополнен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1648. В соответствии с Законом Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности» (ст. 16 «Биржевые сделки и их виды») содержание и условия биржевой сделки (за исключением наименования ценных бумаг, наименования эмитента, количества ценных бумаг, цены, даты и времени заключения сделки) не подлежит разглашению третьим лицам.

*(п.1648. изменен и дополнен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1649. Раскрытие конфиденциальной информации при осуществлении биржевых операций с ценными бумагами осуществляется в случаях и порядке, предусмотренном Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг».

*(п.1649. изменен и дополнен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1649-1. Конфиденциальная информация раскрывается уполномоченному государственному органу по регулированию рынка ценных бумаг в случаях:

рассмотрения им фактов нарушения законодательства о рынке ценных бумаг;

передачи им информации уполномоченным органам по регулированию рынка ценных бумаг иных государств - членом Международной организации комиссий по ценным бумагам по их письменному запросу.

*(введен дополнительный п.1649-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1650. В соответствии с Законом Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности» (ст. 16 «Биржевые сделки и их виды») и Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг» (ст. 50. «Раскрытие конфиденциальной информации на рынке ценных бумаг») информация о содержании биржевой сделки предоставляется судам, а органам следствия и дознания – при наличии возбужденного уголовного дела.

*(п.1650. изменен и дополнен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1651. Информация о содержании биржевой сделки, а также конфиденциальная информация, связанная с противодействием легализации доходов, полученных от преступной деятельности, и финансированию терроризма, предоставляется в специально уполномоченный государственный орган в случаях и порядке, предусмотренных законодательством.

*(п.1651. изменен и дополнен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1651-1. Информация о биржевой сделке предоставляется Счетной палате Республики Узбекистан по ее запросу в целях осуществления возложенных на нее задач в соответствии с законодательством.

*(введен дополнительный п.1651-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 5 от 08.10.2018 г.)*

1652. Коммерческая тайна на Бирже охраняется в соответствии с Законом Республики Узбекистан о «О коммерческой тайне» и другими актами законодательства по коммерческой тайне.

1653. Биржа вправе в порядке, установленном законодательством, издавать биржевые бюллетени, справочники и иные информационные и рекламные издания.

#### **§141. Предоставление Бирже информации Членами Биржи и эмитентами**

1654. Члены Биржи раскрывают Бирже установленную Правлением Биржи информацию при включении в состав Членов Биржи, в процессе работы в качестве брокера и дилера (маркет-мейкера) на Бирже, при исключении из состава Членов Биржи.

1655. Члены Биржи обязаны предоставлять Бирже:

а) копию лицензии, заверенную Членом Биржи на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника или доверительного управляющего инвестиционным фондом;

б) копии квалификационных аттестатов не менее 2-х специалистов рынка ценных бумаг - сотрудников Члена Биржи, включая трейдеров Члена Биржи;

в) доверенность трейдерам Члена Биржи на право совершения операций по купле-продаже ценных бумаг от имени Члена Биржи;

г) информацию о Члене Биржи со списком трейдеров, имеющих допуск к торгам на Бирже;

1656. Член Биржи обязан незамедлительно сообщить Бирже:

а) о приостановлении, прекращении и аннулировании лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, выданной уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

б) о приостановлении, прекращении и аннулировании действия квалификационного аттестата специалиста рынка ценных бумаг - сотрудника Члена Биржи, выданного уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

в) об истечении срока Свидетельства на право допуска к работе в торговой системе Республиканской фондовой биржи «Тошкент» в качестве трейдера, выданного Квалификационной комиссией Биржи.

г) о включении в штат Члена Биржи лица, имеющего квалификационный аттестат специалиста рынка ценных бумаг, выданного уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

д) об отсутствии необходимого количества сотрудников, имеющих квалификационный аттестат специалиста рынка ценных бумаг, выданного уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

е) о ликвидации Члена Биржи, как юридического лица.

1657. При отчуждении ценных бумаг от имени Члена Биржи и за счет Клиента с принятием в оплату их стоимости денежных средств в иностранной валюте на основании договора на оказание брокерских и депозитарных услуг, Член Биржи обязан представить в Маклериат Биржи следующую информацию о клиентах в электронном виде:

а) для юридического лица:

наименование клиента;

банковские реквизиты клиента;

юридический адрес клиента;

контактные телефоны;

страна клиента;

б) для физического лица:

фамилия, имя клиента;

гражданство;

адрес в стране постоянного проживания;

адрес проживания в Республике Узбекистан;

банковские реквизиты;

контактные телефоны.

1658. При включении ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист Биржи, он, самостоятельно, с применением ЭЦП, в соответствии с заключённым с Биржей договором, размещает на официальном web-сайте Биржи информацию в соответствии с «Положением о биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент».

## **РАЗДЕЛ V. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

### **XXIX. ПОЛОЖЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА НАРУШЕНИЕ ПРАВИЛ ТОРГОВ НА БИРЖЕ**

#### **§142. Обязанности Членов Биржи по соблюдению Правил торгов на Бирже**

1659. Член Биржи должен:

добросовестно в рамках своей профессиональной деятельности исполнять свои обязательства по договорам купли-продажи ценных бумаг и договорам, заключенным с клиентами на предоставление соответствующих услуг;

доводить до сведения клиентов всю необходимую информацию, связанную с заключением и исполнением договоров;

при конфликте интересов, в том числе связанных с совмещением брокером дилерской деятельности, немедленно уведомить клиента о возникновении такого конфликта интересов и предпринять все необходимые меры для его разрешения в пользу клиента;

при совмещении брокерской и дилерской деятельности совершать сделки купли-продажи ценных бумаг по поручению клиентов в первоочередном порядке по отношению к собственным сделкам;

уведомлять клиента о рисках, связанных с исполнением поручения и обязательств по договору купли-продажи;

воздерживаться от незаконного использования либо передачи третьим лицам важной конфиденциальной информации, манипулирования ценами, понуждения к

покупке или продаже ценных бумаг, в том числе посредством предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах и их стоимости;

соблюдать требования настоящих Правил;

вести внутренний учет операций с ценными бумагами, а также организовать и осуществлять внутренний контроль в соответствии с нормативно-правовыми актами, собственными процедурами и настоящими Правилами;

уведомлять клиентов об их правах на получение информации, предусмотренных законодательством;

обеспечить соответствие размера собственных средств нормативам достаточности собственных средств;

соблюдать иные требования, предусмотренные законодательством.

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

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

б) заключать с клиентами договоры, которые ограничивают их права, предусмотренные законодательством;

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

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

д) гарантировать клиенту доходы от инвестирования в ценные бумаги;

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

ж) совершать операции с ценными бумагами с использованием профессиональных услуг участников рынка ценных бумаг, не имеющих лицензии на осуществление соответствующей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (за исключением случаев использования профессиональных услуг коммерческих банков и страховщиков, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг);

з) использовать ценные бумаги и денежные средства клиентов, находящихся на банковских счетах инвестиционного посредника, без распоряжения клиента кроме случаев, специально оговоренных в договоре;

и) манипулирование и использование конфиденциальной и инсайдерской информации на рынке ценных бумаг;

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

*(п.1660. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 7 от 04.02.2019 г.)*

### **§143. Санкции, применяемые к Членам Биржи за нарушение Правил торгов на Бирже**

1661. Биржа вправе в случае нарушения настоящих Правил применить к Членам Биржи следующие санкции:

временное отстранение от торгов;

взыскание штрафных санкций;

направление на переекзаменацию Квалификационной комиссии Биржи;

исключение из числа Членов Биржи.

1662. Санкции к Членам Биржи применяются на основании соответствующих решений Правления Биржи.

1663. Член Биржи или его трейдер за создание условий, препятствующих выполнению функций Главным маклером или маклером, ведущим биржевые торги, либо

торговых операций другими Членами Биржи, временно отстраняется от участия в торгах на Бирже до принятия решения Правлением Биржи.

1664. За использование чужого пароля для входа в Торговую систему, а также за использование чужого ЭЦП для регистрации и оформления сделки, трейдер Члена Биржи и Член Биржи временно отстраняются от участия в торгах на Бирже до принятия решения Правлением Биржи.

1665. За уклонение (отказ) Члена Биржи от оформления и (или) регистрации сделки на Члена Биржи налагается штраф в размере 1% от суммы сделки, но не более 25 минимальных размеров заработной платы, установленной законодательством на дату совершения сделки, которые виновный Член Биржи должен выплатить в течение пяти банковских дней со дня принятия решения Правлением Биржи.

1666. В случаях, когда оба Члена Биржи (стороны по биржевой сделке) уклоняются или отказываются от оформления и (или) регистрации сделки, на каждого из Членов Биржи налагается штраф в размере 1% от суммы сделки, но не более 25 минимальных размеров заработной платы, установленной законодательством на дату совершения сделки, которые виновные Члены Биржи должны выплатить в течение пяти банковских дней со дня принятия решения Правлением Биржи.

1667. Повторное уклонение от оформления и (или) регистрации сделки в течение одного года влечет применение финансовых санкций, указанных в настоящих Правилах, и отстранение Члена Биржи от торгов на Бирже на срок до трёх месяцев, на основании соответствующего решения Правления Биржи.

1668. Член Биржи, виновный в признании сделки недействительной по решению суда, может быть временно отстранен от участия в торгах на Бирже на срок до трёх месяцев, а его трейдер, допустивший нарушение настоящих Правил, направляется на переаттестацию Квалификационной комиссии Биржи.

1669. За нарушение сроков поставки ценных бумаг продавец уплачивает покупателю пеню в размере 0,5% от суммы сделки за каждый день просрочки, но не более 50% от суммы сделки. Оплата пени не освобождает продавца от ответственности за передачу ценных бумаг.

1670. В случае нарушения покупателем (продавцом) условий договора купли-продажи, приведших к его расторжению или признанию недействительным, виновная сторона обязана оплатить другой стороне штраф в размере 5% от суммы сделки, если иное не установлено договором купли-продажи или судом.

1671. При нарушении Членом Биржи установленного срока уплаты комиссионного сбора по операциям с ценными бумагами начисляется пеня в размере 0,1% от суммы просроченного платежа за каждый день просрочки, но не более 50% суммы просроченного платежа.

1672. Члены Биржи, имеющие позиции в Списке заявок на текущую торговую сессию в секциях, работающих по технологии «простого аукциона» в Торговой системе Биржи, и не присутствовавшие на торгах Биржи в момент рассмотрения их позиций, уплачивают штраф в размере 0,2 МРЗП. В случае повторного отсутствия на торгах Биржи при рассмотрении их позиции в течение квартала, Члены Биржи уплачивают штраф Бирже - 0,5 МРЗП с отстранением их от участия в торгах на Бирже на один месяц.

1673. Правление Биржи вправе принять решение об отстранении Члена Биржи от торгов на Бирже в случае образования за Членом Биржи задолженности по оплате комиссионных сборов, пени, штрафов и других платежей.

1674. Если Член Биржи после отстранения от торгов на Бирже в течение 60 дней не погасил образовавшуюся задолженность, то Правление Биржи имеет право исключить его из состава Членов Биржи.

1675. Исключение из состава Членов Биржи осуществляется без компенсации стоимости брокерского места бывшему Члену Биржи, приобретённого до ввода в действие настоящих Правил.

1676. При исключении Члена Биржи из состава Членов Биржи принадлежащее ему брокерское место аннулируется, сертификат на брокерское место признается недействительным, о чем делается сообщение на официальном сайте Биржи.

1677. Несовержшение одной из сторон второго этапа сделки репо в срок, установленный репо-соглашением, является нарушением договорных обязательств, установленных репо-соглашением, и может оспариваться другой стороной в порядке, установленном законодательством.

1678. За уклонение от своих обязанностей маркет-мейкер по решению Правления Биржи на основании рекомендации Контрольной комиссии Биржи может быть лишен статуса маркет-мейкера и выведен из Списка маркет-мейкеров Биржи.

1679. Член Биржи по совершенным им фактам манипулирования ценами, установленным судом и (или) создания условий, повлекших за собой дестабилизацию ситуации на Бирже, несет ответственность в соответствии с законодательством и отстраняется от торгов на срок, определяемый Правлением Биржи, но не более шести месяцев, либо исключается из состава Членов Биржи.

1680. Должностные лица и работники Биржи, допустившие нарушения настоящих Правил, а также, если их действия или бездействие привели к невозможности либо ненадлежащему заключению и оформлению сделок, несут дисциплинарную и иную ответственность, предусмотренную действующим законодательством Республики Узбекистан, правилами трудового распорядка Биржи, должностной инструкцией, трудовым контрактом между Биржей и работником.

### **XXX. ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ НА БИРЖЕ**

#### **§144. Арбитражная комиссия Биржи**

1681. Для разрешения споров, возникающих между Членами Биржи, Членами Биржи и их клиентами по вопросам, предусмотренным настоящими Правилами, на Бирже создается Арбитражная комиссия.

1682. Арбитражная комиссия Биржи действует на основании Закона Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности», иных актов законодательства, Устава Биржи, настоящих Правил и Положения об Арбитражной комиссии РФБ «Тошкент».

1683. Рассмотрение споров Арбитражной комиссией Биржи осуществляется на безвозмездной основе.

1684. Арбитражная комиссия Биржи на основе представленных сторонами спора документов изучает все обстоятельства дела, принимает меры для разрешения конфликтных ситуаций.

1685. При рассмотрении Арбитражной комиссией Биржи споров о нарушениях в деятельности Членов Биржи, Арбитражная комиссия Биржи определяет виновную сторону и вид санкций, предусмотренных настоящими Правилами.

#### **§145. Споры Биржи с иными лицами**

1686. Споры Биржи с иными лицами разрешаются в порядке, установленном законодательством.

### **XXXI. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНАЯ ЧАСТЬ**

#### **§146. Порядок приостановления торгов на Бирже**

1687. Торги на Бирже могут быть приостановлены в случаях:  
если цены сделок по ценным бумагам эмитента в течение дня отклоняются более чем на определенный Биржей размер;

если цены сделок по ценным бумагам эмитента в течение 10 рабочих дней имеют тенденцию к необоснованному повышению или понижению в результате действий

трейдеров Членов Биржи или их клиентов, работающих с использованием специальных приложений HTS (home trading system) и MTS (mobile trading system) при следующих критериях:

- при совокупном объеме сделок в количестве менее 0,1% от общего количества выпущенных ценных бумаг;

- при необоснованном резком повышении или понижении цен сделок за период в 10 рабочих дней более чем в 2 раза по сравнению с котировальной ценой сделки 1-го рабочего дня (базовая цена для расчета);

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

- возникновения технических сбоев в Торговой системе Биржи;

- возникновения обстоятельств, препятствующих нормальному проведению торгов на Бирже;

- определяемых уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

*(п.1687. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

1687-1. При получении от Центрального депозитария ценных бумаг Республики Узбекистан уведомления/сообщения о приостановлении/блокировании движений ценных бумаг, и операций с соответствующими ценными бумагами эмитента, а именно:

- размещения дополнительных акций за счет дополнительных инвестиций, собственного капитала общества и начисленных дивидендов в порядке, установленном законодательством;

- консолидации размещенных акций общества, в результате которой две или более акций общества конвертируются в одну новую акцию того же типа;

- дробления размещенных акций общества, в результате которого одна акция конвертируется в две или более акций общества того же типа.

Главный маклер Биржи осуществляет блокировку и приостанавливает торги с ценными бумагами, включенными в биржевой котировальный лист в зависимости от времени и даты поступления уведомления Центрального депозитария, а именно:

- а) в период торговой сессии до окончания операционного дня – в этот же рабочий день;

- б) по окончании торговой сессии - на следующий рабочий день не позднее начало торгов.

Не позднее 1 торгового дня, следующего за днем приостановки торгов, Биржа раскрывает информацию о приостановлении/блокировании движений ценных бумаг, операций с соответствующими ценными бумагами эмитента на сайте Биржи.

Возобновление торгов ценными бумагами эмитента осуществляется Главным маклером путем снятия -блокировки ценных бумаг после уведомления Центральным депозитарием ценных бумаг Республики Узбекистан о зарегистрированных изменениях и постановки на учет ценных бумаг эмитента.

*(введен дополнительный п.1687-1. и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденные Наблюдательным Советом (протокол № 6 от 28.05.2021 г.)*

1688. Приостановление торгов на Бирже осуществляется Главным маклером на основании его рапорта в адрес Председателя Правления Биржи и с последующего его согласием на приостановку торгов с учетом выявленных Торговой системой отклонений. Рапорт Главного маклера с визой Председателя направляется на рассмотрение Контрольной комиссии Биржи по факту приостановки торгов в установленном порядке.

*(п.1688. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденных Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 03.03.2021 г.)*

1688-1. Приостановление торгов, в случае резких или необоснованных отклонений цен в результате действий трейдеров Членов Биржи и их клиентов, осуществляется

Главным маклером путем соответствующей блокировки в Торговой системе ЕПТК либо эмитентов ценных бумаг, либо брокеров или трейдеров и их клиентов, работающих в режиме удаленного доступа с использованием специальных приложений HTS (home trading system) и MTS (mobile trading system).

1688-2. Контрольная комиссия после получения материалов от Главного маклера о приостановлении торгов в течение 5 рабочих дней проводит анализ факторов, повлиявших на изменение цен с участием трейдеров членов Биржи, выступающих со стороны продавцов и покупателей.

1688-3. После изучения материалов о приостановлении торгов в случае резких колебаний цен сделок Контрольная комиссия может принять следующие решения:

либо о возобновлении торгов в случае признания объективным факт резкого повышения или понижения цен сделок за указанный период;

либо о направлении материалов по факту резкого повышения или понижения цен в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг с приостановлением торгов до момента его соответствующего решения.

*(введены дополнительные п.п.1688-1,2,3. и изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 03.03.2021 г.)*

1689. Возобновление торгов по ценной бумаге в случае приостановления торгов по факту резких колебаний цен осуществляется Главным маклером на основании либо соответствующего решения Контрольной комиссии в случае признания объективным факт резкого повышения или понижения цен сделок либо соответствующего решения уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

*(п.1689. дополнен и изложен в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 03.03.2021 г.)*

1689-1. Возобновление торгов в случаях, указанных в п.1689 настоящих Правил по ценной бумаге, осуществляется Главным маклером путем снятия блокировки в Торговой системе ЕПТК с брокеров Членов Биржи и эмитента ценной бумаги в следующем порядке:

на дату принятия соответствующего решения – снятие блокировки с брокеров Членов Биржи;

на следующий рабочий день после даты принятия соответствующего решения – с эмитента ценной бумаги.

*(введен дополнительный п.1689-1. и изложены в редакции в соответствии с «Изменениями и дополнениями в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент», утвержденными Наблюдательным Советом (протокол № 4 от 03.03.2021 г.)*

1690. Приостановление торгов в случае возникновения технических сбоев в Торговой системе Биржи осуществляется Главным маклером на основании докладной технической службы Биржи о невозможности дальнейшего проведения торгов по причине технического сбоя в Торговой системе и необходимости объявления технического перерыва с целью выяснения и устранения неполадок и восстановления работоспособности Торговой системы.

1691. После объявления о приостановлении торгов на Бирже, Главный маклер незамедлительно информирует о таком приостановлении Правление Биржи.

1692. Возобновление торгов на Бирже осуществляется Главным маклером на основании докладной технической службы Биржи об устранении технических неполадок и восстановлении работоспособности Торговой системы с последующим незамедлительным уведомлением Правления Биржи.

1693. В случае невозможности оперативного восстановления работоспособности Торговой системы и невозможности восстановления хода торгов на Бирже, по представлению технической службы Биржи Главный маклер приостанавливает или досрочно завершает торги и письменно информирует о сложившейся ситуации Правление Биржи.



1694. Факт приостановления или досрочного завершения торгов на Бирже отражается в протоколе торгового дня, а торговая сессия закрывается и переносится на следующий торговый день.

1695. Зафиксированные Торговой системой сведения о результатах торгов на Бирже в данной торговой сессии распечатываются и проверяются Маклериатом Биржи на наличие целостности данных.

1696. В случае если технический сбой:

а) не отразился на параметрах условий зафиксированных результатов торгов, то зафиксированные до сбоя результаты торгов регистрируются в общеустановленном порядке;

б) отразился на параметрах условий зафиксированных результатов торгов, то зафиксированные до сбоя результаты торгов признаются несостоявшимися, комиссионные сборы Бирже с обеих сторон не взимаются.

1697. При поступлении официального заявления о происшедшем техническом сбое Торговой системы от Члена Биржи, находящегося вне торгового зала, назначается служебное расследование, определяется комиссия в составе: члена Правления Биржи, Главного маклера, начальника технической службы, начальника правовой службы.

1698. В случае признания факта сбоя Торговой системы по результатам рассмотрения заявления Члена Биржи, находящегося вне торгового зала, если сбой:

а) не отразился на параметрах условий зафиксированных результатов торгов на Бирже, то зафиксированные до сбоя результаты торгов регистрируются в общеустановленном порядке;

б) отразился на параметрах условий зафиксированных результатов торгов на Бирже, то зафиксированные до сбоя результаты торгов признаются несостоявшимися, комиссионные сборы Бирже с обеих сторон не взимаются.

1699. В случае приостановки торгов по причине технического сбоя Торговой системы и восстановления работоспособности Торговой системы в этот рабочий день, Главным маклером организуется сверка результатов торгов. Торги при этом могут быть открыты заново без изменения времени их окончания или с учетом их продления на соответствующий период времени, эквивалентный периоду приостановления торгов. Главный маклер при этом делает соответствующее объявление всем Членам Биржи, участвующим в торгах.

1700. При возникновении обстоятельств, препятствующих нормальному проведению торгов на Бирже (землетрясение, непредвиденное отключение электроэнергии, неадекватные действия участников торгов и др.), торги могут быть приостановлены Главным маклером.

1701. При приостановлении торгов Главный маклер делает объявление о техническом перерыве продолжительностью не более 30 минут и незамедлительно информирует о таком приостановлении Правление Биржи.

1702. В течение технического перерыва выясняется возможность и время возобновления проведения торгов.

1703. По истечении времени технического перерыва Главный маклер либо возобновляет торги, либо объявляет о переносе торгов на определенное время.

1704. Возобновление торгов на Бирже осуществляется Главным маклером на основании докладной технической службы Биржи об устранении технических неполадок и восстановлении работоспособности Торговой системы или самостоятельно после устранения обстоятельств, препятствующих нормальному проведению торгов, с последующим незамедлительным уведомлением Правления Биржи.

1705. При этом, если торги на Бирже возобновляются в тот же рабочий день, в котором они были приостановлены, рассмотрение позиций Списка заявок начинается с прерванной позиции. В случае переноса торгов на другой рабочий день, рассмотрение позиций Списка заявок начинается:

для секций, работающих по технологии «простого аукциона», с первой позиции Списка заявок;

для секций, работающих по технологии «залпового аукциона», с прерванной позиции Списка заявок;

для секций, работающих по технологии «непрерывного двойного аукциона», в общеустановленном настоящими Правилами порядке.

1706. Биржа информирует уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг о приостановлении и возобновлении торгов в течение торгового дня, либо приглашает его уполномоченного представителя для оценки ситуации и принятия решения о приостановлении торгов.

1707. Приостановление торгов на Бирже со стороны Госкомконкуренции осуществляется в случаях, установленных законодательством, на основании письменного указания Госкомконкуренции.

#### **§147. Действия участников торгов на Бирже в чрезвычайных ситуациях**

1708. В случае возникновения технических сбоев в Торговой системе или обстоятельств, препятствующих нормальному проведению торгов на Бирже, Главный маклер имеет право с последующим уведомлением Правления Биржи:

приостановить торги или доступ трейдера Члена Биржи к Торговой системе; досрочно завершить торги в торговой секции.

1709. Если в ходе торгов на Бирже у трейдера Члена Биржи по техническим причинам прекратился доступ в Торговую систему, то все его заявки и зафиксированные результаты торгов данной торговой сессии сохраняют свою силу.

1710. По требованию трейдера Члена Биржи, находящегося в торговом зале, поданному в письменной форме, Главный маклер обязан снять указанные им неудовлетворенные заявки, поданные в Торговую систему на данную торговую сессию.

1711. Если трейдеры Членов Биржи работают вне торгового зала, то требование трейдера Члена Биржи о снятии неудовлетворенных заявок посылается по факсимильной связи в Маклериат Биржи. В требовании о снятии заявок должны быть указаны следующие данные:

Ф.И.О. трейдера Члена Биржи, его идентификационный номер, номер Члена Биржи; номера заявок, которые необходимо снять, с указанием параметров заявок; подпись и штамп трейдера Члена Биржи; дата и время подачи требования; номер факса, с которого передано сообщение (для трейдеров Членов Биржи, находящихся вне торгового зала).

1712. До подачи письменного требования о снятии заявок, поданных в Торговую систему на данную торговую сессию, Главный маклер может блокировать указанные заявки по устному требованию Члена Биржи (если трейдер Члена Биржи находится в торговом зале), или по телефону (если трейдер Члена Биржи находится вне торгового зала).

1713. В случае если параметры заявки, указанные в требовании, не совпадают с параметрами заявки, находящейся в Торговой системе, Главным маклером заявка не снимается, о чем в письменной форме сообщается трейдеру Члена Биржи.

1714. Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у трейдера Члена Биржи в связи с не снятием его заявок на основании поступившего от него в Маклериат Биржи требования.

1715. Обязанности (ответственность) по сделкам, заключенным Торговой системой до снятия заявок, на основании поступившего в Маклериат Биржи требования, несут Члены Биржи.

1716. В ситуациях, не предусмотренных настоящими Правилами, Биржа вправе принимать решения, исходя из конкретных обстоятельств, и требовать от трейдеров Членов Биржи выполнения этих решений.

1717. В случаях возникновения ситуаций, препятствующих трейдерам Членов Биржи надлежащему выполнению своих функций в процессе торгов на Бирже, не

предусмотренных настоящими Правилами, Члены Биржи вправе обращаться с заявлениями и жалобами в Арбитражную комиссию Биржи, которая рассматривает их в установленном порядке.

#### **§148. Внесение изменений и дополнений в правила торгов на Бирже**

1718. 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.