

**Ўзбекистон Республикаси Давлат мулки кўмитаси хузурудаги
хусусийлаштириш, корпоратив бошқарувни ҳамда қимматли
қоғозлар бозорини ривожлантириш муаммоларини тадқиқ этиш
маркази**



**ПОЛОЖЕНИЕ
О ЛИСТИНГОВОЙ КОМИССИИ
РФБ «ТОШКЕНТ»**

авторы:

Бутиков И.Л., директор центра, д.э.н.

Джураев В. Д., с.н.с. центра

Закиров Э. З., с.н.с. центра

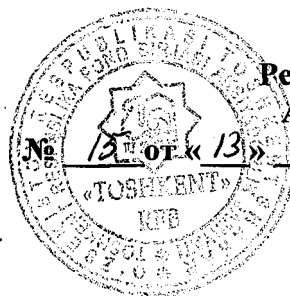
**Документ подготовлен в соответствии с поручением
Председателя Госкомконкурентии Республики Узбекистан от
13.11.2014 г. № 16855/07-01.**

Количество листов – 5

**Представлено Наблюдательному совету Республиканской
Фондовой Биржи «Тошкент» 12.03.2015 г.**

Ташкент 2015 год

“УТВЕРЖДЕНО”



Решением Правления
АО РФБ «Тошкент»
03. 2015 г.

**Положение
о Листинговой комиссии
Республиканской фондовой биржи «Тошкент»**

Преамбула

I. Общие положения

II. Функции и состав Листинговой комиссии

III. Порядок работы Листинговой комиссии при включении ценных бумаг эмитента в официальный биржевой листинг

IV. Порядок работы Листинговой комиссии при включении ценных бумаг эмитента в официальный биржевой бюллетень

V. Заключительные положения

Настоящее Положение разработано в соответствии с Законами Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности» в новой редакции, утвержденной Законом Республики Узбекистан от 12.09.2014 г. № ЗРУ-375 (Собрание законодательства Республики Узбекистан, 2014 г. № 38, ст. 481), «О рынке ценных бумаг» от 22.07.2008 г. № ЗРУ-163 (Собрание законодательства Республики Узбекистан, 2008 г. № 29–30, ст. 278), «Положением о биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент», утвержденным 12.03.2015 г., и определяет порядок работы Листинговой комиссии (далее – Комиссия) при рассмотрении представляемых эмитентами документов для их включения в биржевой котировальный лист, нахождения в биржевом котировальном листе, а также исключения их из биржевого котировального листа.

I. Общие положения

1. В настоящем Положении используются следующие основные понятия:

Биржа – АО Республиканская фондовая биржа «Тошкент»;

биржевой котировальный лист - список ценных бумаг, которые допущены к торгам на Бирже по соответствующим категориям «А», «В», «С» и «Р»;

биржевой листинг – процедура допуска на биржевые торги ценных бумаг с включением их в биржевой котировальный лист;

делистинг – процедура исключения ценных бумаг эмитента из биржевого котировального листа;

ответственное подразделение Биржи – штатное подразделение Биржи, ответственное за работу с листинговыми компаниями;

категория «А» биржевого котировального листа – список ценных бумаг эмитентов, прошедших биржевой листинг и удовлетворяющих листинговым требованиям данной категории;

категория «В» биржевого котировального листа – список ценных бумаг эмитентов, прошедших биржевой листинг и удовлетворяющих листинговым требованиям данной категории;

категория «С» биржевого котировального листа – список ценных бумаг эмитентов, прошедших биржевой листинг и удовлетворяющих листинговым требованиям данной категории;

категория «Р» биржевого котировального листа – список государственных акций и ценных бумаг, прошедших биржевой листинг, выставляемых на биржевые торги по решениям Президента Республики Узбекистан и/или Кабинета Министров Республики Узбекистан (если ранее эмитент и его ценные бумаги не были включены в категории «А» или «В» или «С»);

листинговые компании – эмитенты, чьи ценные бумаги включены в биржевой котировальный лист;

Листинговая комиссия (Комиссия) – комиссия Биржи, осуществляющая биржевой листинг и делистинг ценных бумаг;

листинговые требования – критерии оценки финансового состояния эмитента, при соответствии которым его ценные бумаги включаются в одну из категорий биржевого котировального листа;

экспертиза – процедура оценки финансового состояния эмитентов и оценки ликвидности ценных бумаг при их включении в биржевой котировальный лист, нахождении в биржевом котировальном листе, а также исключении их из биржевого котировального листа.

II. Функции и состав Листинговой комиссии

2. Комиссия создается для осуществления оценки финансового состояния эмитентов при их включении в биржевой котировальный лист, нахождении в биржевом котировальном листе, а также исключении их из биржевого котировального листа.

3. Функциями Комиссии являются:

рассмотрение и решение вопросов, связанных с оценкой финансового состояния эмитентов и оценкой ликвидности ценных бумаг;

вынесение рекомендаций Правлению Биржи о включении или не включении эмитента и его ценных бумаг в ту или иную категорию биржевого котировального листа;

представление Правлению Биржи своих предложений об изменениях и/или дополнениях к порядку проведения экспертизы финансового состояния эмитентов и ликвидности ценных бумаг, а также допуска ценных бумаг в биржевой котировальный лист.

4. В состав Комиссии включаются Председатель Комиссии, члены Комиссии и секретарь Комиссии, назначаемые решением Правления Биржи сроком на один календарный год.

5. Количество членов Комиссии определяется Правлением Биржи и должно составлять не менее пяти человек.

6. В состав Комиссии входят представители подразделений Биржи. К работе Комиссии могут быть привлечены на добровольной основе специалисты, не являющиеся сотрудниками Биржи, имеющие опыт работы в финансово-экономической сфере не менее 10 лет.

7. В функции Председателя Комиссии входят:

утверждение результатов экспертизы финансового состояния эмитентов и ликвидности ценных бумаг при включении и нахождении в биржевом котировальном листе;

контроль за соблюдением процедуры допуска ценных бумаг к биржевым торгам;

надзор за правомочностью и надлежащим исполнением функций членами Комиссии;

внесение рекомендаций Правлению Биржи об изменениях состава Комиссии.

8. Заседания Комиссии созываются при подаче заявления эмитента на включение в биржевой котировальный лист после представления им полного пакета документов для биржевого листинга.

9. На заседаниях Комиссии могут присутствовать по приглашению Председателя Комиссии без права голоса:

Члены Биржи, не входящие в состав Комиссии, выполняющие функции андеррайтера, брокера, либо маркет-мейкера по ценным бумагам эмитента (консультанты);

юридические и физические лица, связанные с эмиссией и реализацией на Бирже ценных бумаг эмитента, но не являющиеся участниками биржевых операций (независимые эксперты).

10. Для правомочности заседания Комиссии необходимо присутствие не менее 60% списочного состава ее членов при обязательном присутствии Председателя и секретаря Комиссии.

11. На заседаниях Комиссии ведется Протокол заседания, в котором указывается принятое решение по:

включению ценных бумаг эмитента, подавшего документы на включение ценных бумаг в биржевой котировальный лист;

переводу ценных бумаг эмитента из одной категории биржевого котировального листа в другую;

исключению ценных бумаг эмитента из биржевого котировального листа на основе результатов мониторинга финансового состояния эмитента подразделением Биржи, отвечающим за экспертизу документов эмитента.

Протокол подписывается Председателем и секретарем Комиссии.

12. Решения Комиссии принимаются простым большинством голосов присутствующих на заседании.

13. Вознаграждение членов Комиссии и подразделения Биржи, отвечающего за экспертизу документов эмитента, задействованных в проведении экспертизы финансового состояния эмитента, производится в размере, определяемом Правлением Биржи, из суммы сбора и годовых листинговых взносов, перечисленных Бирже эмитентами при включении и нахождении их ценных бумаг в биржевом котировальном листе, на основе соответствующего рапорта Председателя Комиссии.

14. По итогам деятельности Председатель Комиссии отчитывается перед Правлением Биржи о проделанной работе.

III. Порядок работы Листинговой комиссии при включении ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист

15. Комиссией принимаются к рассмотрению документы эмитентов на включение ценных бумаг в биржевой котировальный лист, удовлетворяющие установленным Биржей листинговым требованиям.

16. Заявление эмитента на проведение экспертизы, а также документы, представленные в соответствии с «Положением о биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент», регистрируются в канцелярии Биржи и передаются в подразделение Биржи, отвечающее за экспертизу документов эмитента.

17. Подразделение Биржи, отвечающее за экспертизу документов эмитента, в срок не более 12 рабочих дней с даты поступления полного пакета правильно оформленных документов от эмитента:

осуществляет расчет показателей финансово-хозяйственной деятельности эмитента на основании представленных документов финансовой отчетности и определяет их соответствие установленным Биржей нормативам;

представляет полный пакет документов эмитента и расчет показателей на рассмотрение Комиссии.

18. Комиссия рассматривает:

содержание заявления на предмет соответствия содержащихся в нем сведений данным, указанным в учредительных документах и документах о выпусках ценных бумаг;

положения учредительных документов, касающихся размера уставного фонда, объема прав владельцев ценных бумаг, условий их размещения и обращения;

соответствие рассчитанных ответственным подразделением Биржи показателей финансово-хозяйственной деятельности эмитента установленным Биржей нормативам, а также соответствие размера уставного фонда в балансе и уставе;

содержание аудиторских заключений (для категорий «А», «В» и «С»);

описание, характеристики, условия размещения, обращения и погашения ценных бумаг, указанные в документах о выпусках ценных бумаг.

19. По итогам рассмотрения Комиссия в течение пяти рабочих дней выносит заключение Правлению Биржи о включении либо об отказе во включении ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист.

20. Рассмотрение Комиссией документов и анализ финансово-хозяйственной деятельности эмитента проводится при условии полной предварительной оплаты сбора за осуществление экспертизы финансового состояния эмитента. Подтверждением оплаты служит копия платежного поручения.

21. В случае отрицательного решения, Правление Биржи в течение 5-х рабочих дней со дня принятия решения об отказе во включении ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист уведомляет о нём эмитента с указанием причины отказа.

22. Независимо от принятого решения Правления Биржи документы, представленные эмитентом на включение ценных бумаг в биржевой котировальный лист, а также сумма, перечисленная за проведение экспертизы, эмитенту не возвращаются.

23. На каждого эмитента, подавшего документы на экспертизу для включения его ценных бумаг в биржевой котировальный лист, заводится дело, которое содержит:

документы, представленные эмитентом или Членом Биржи, его полномочным представителем;

результаты экспертизы, проведенной подразделением Биржи, отвечающим за проведение экспертизы документов;

протокол заседания Комиссии;

копия протокола Правления Биржи о включении или не включении ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист;

копия решения Правления Биржи о включении или об отказе во включении ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист.

IV. Порядок работы Листинговой комиссии при включении ценных бумаг эмитента в биржевой котировальный лист по категории «Р»

24. Для включения ценных бумаг в категорию «Р» биржевого котировального листа к эмитентам предъявляются требования, указанные в пункте 13 «Положения о биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент».

25. Эмитент государственных акций и ценных бумаг, выставляемых на биржевые торги по решениям Президента Республики Узбекистан и/или Кабинета Министров Республики Узбекистан (если ранее ценные бумаги эмитента не были включены в категории «А» или «В» или «С»), представляет на Биржу документы для прохождения листинга согласно пункту 14 «Положения о биржевом котировальном листе РФБ «Тошкент».

26. Если ценные бумаги эмитента государственных акций и ценных бумаг, выставляемых на биржевые торги по решениям Президента Республики Узбекистан и/или Кабинета Министров Республики Узбекистан, на момент представления их документов на Биржу, включены в категории «А» или «В» или «С» биржевого котировального листа, то государственные акции и ценные бумаги, выставляемые на биржевые торги по решениям Президента Республики Узбекистан и/или Кабинета Министров Республики Узбекистан, допускаются на биржевые торги без дополнительной процедуры биржевого листинга на основании ранее принятого решения Правления Биржи по данному эмитенту.

27. Рассмотрение документов, экспертиза финансового состояния эмитента государственных акций и ценных бумаг, выставляемых по решениям Президента Республики Узбекистан и/или Кабинета Министров Республики Узбекистан, осуществляется Комиссией в порядке, предусмотренном для рассмотрения документов и экспертизы финансового состояния эмитентов, чьи ценные бумаги представлены на включение в биржевой котировальный лист по категориям «А», «В», «С».

28. После рассмотрения документов и экспертизы финансового состояния эмитента государственных акций и ценных бумаг, выставляемых на биржевые торги по решениям Президента Республики Узбекистан и/или Кабинета Министров Республики Узбекистан, Комиссия представляет результаты экспертизы Правлению Биржи.

29. Правление Биржи включает государственные акции и ценные бумаги, выставляемые по решениям Президента Республики Узбекистан и/или Кабинета Министров Республики Узбекистан, в категорию «Р» биржевого котировального листа независимо от представленных Комиссией результатов оценки финансового состояния эмитента и их ликвидности.

30. После реализации пакета государственных акций и ценных бумаг, выставляемых по решениям Президента Республики Узбекистан и/или Кабинета Министров Республики Узбекистан по категории «Р», в полном объеме, указанные ценные бумаги исключаются из биржевого котировального листа с даты заключения последней сделки купли-продажи.

V. Заключительные положения

31. Настоящее Положение вступает в силу после утверждения Правлением Биржи в установленном порядке.

32. Все изменения и дополнения в настоящее Положение вносятся после утверждения Правлением Биржи в установленном порядке.

33. В Положение могут вноситься изменения и/или дополнения при изменении законодательства Республики Узбекистан, критериев экономических нормативов при определении финансового состояния эмитента, а также внутренних положений Биржи.

34. Споры, возникающие в случае несогласия эмитента с решениями Правления Биржи, разрешаются в порядке, установленном законодательством.