

СОПОСТАВИТЕЛЬНАЯ ТАБЛИЦА

**О внесении изменений в Правила торгов ценными бумагами на РФБ «Тошкент» в связи с принятием
Закон Республики Узбекистан от 03.07.2023г. №ЗРУ-850 «О конкуренции» (в новой редакции)**

Действующая редакция	Предлагаемая редакция	Обоснование
§7. Взаимодействие Члена Биржи - брокера с клиентами	§7. Взаимодействие Члена Биржи - брокера с клиентами	
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;	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;	Вносятся изменения в связи с принятием Закона Республики Узбекистан «О конкуренции» в новой редакции, в части приведения антимонопольных требований по получению предварительного согласия на экономическую концентрацию.

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 35 процентов акций хозяйствующего субъекта; 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:	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:	в подпункт м) п.45 внесены изменения в соответствии с требованиями статьи 26 Закона Республики Узбекистан «О конкуренции».
---	---	---

1) копия документа предварительного согласия Центрального банка Республики Узбекистан на приобретение пакета акций банка, превышающего 20 процентов от их общего количества; 2) копия документа предварительного согласия антимонопольного органа на приобретение более 50 процентов акций хозяйствующего субъекта; 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;	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 покупателя за обе стороны сделки в случае нарушения сроков оплаты по сделке и комиссионных сборов Биржи, установленные настоящими Правилами;	в подпункт 2) п.45 внесены изменения в соответствии с требованиями статьи 26 Закона Республики Узбекистан «О конкуренции».
--	--	---

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.	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.	
47. Член Биржи обязан при заключении договора на оказание брокерских и депозитарных услуг, а также при исполнении поручения клиента потребовать от него представления 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 50 процентов акций хозяйствующего субъекта, принадлежащих клиенту.	47.1. 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.	в п.45 внесены изменения в соответствии с требованиями статьи 26 Закона Республики Узбекистан «О конкуренции».
<i>47-1. 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</i>	пункт 47-1. – исключить	п.47-1. исключается, так как теряет актуальность при дополнительном согласовании разрешительных документов в соответствии с требованиями статьи 26 Закона Республики Узбекистан «О конкуренции».

<i>предварительном согласии уполномоченного органа на проведение сделки.</i>		
§128-3. Особые случаи при регистрации биржевых сделок с ценными бумагами в Торговой системе ЕПТК	§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 50 процентов акций акционерного общества – резидента Республики Узбекистан в случаях, установленных Законом Республики Узбекистан «О конкуренции», (ст.17 «Антимонопольные требования при приобретении акций (долей) и иных имущественных прав») когда требуется предварительное согласие антимонопольного органа; б) при приобретении более 20 процентов банка в случаях, установленных Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг» (ст. 53 «Ограничения на рынке ценных бумаг») когда требуется предварительное согласие Центрального банка Республики Узбекистан; в) при приобретении акций банков в соответствии с Положением «О порядке	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	в подпункт а) п.1505-48. внесены изменения в соответствии с требованиями статьи 26 Закона Республики Узбекистан «О конкуренции».

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	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	
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	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 50 процентов акций акционерного общества – копию предварительного согласия антимонопольного органа в соответствии с ст. 17 (ч.1 и 2) «Антимонопольные требования при приобретении акций (долей)» Закона Республики Узбекистан «О конкуренции»; 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	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	в подпункт а) п.1505-48. внесены изменения в соответствии с требованиями статьи 26 Закона Республики Узбекистан «О конкуренции».
---	---	---

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.	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.	
1505-50. В случаях, когда представление предварительного согласия государственного антимонопольного органа на приобретение пакета акций более 50 процентов акций акционерного общества не требуется, а именно: 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;	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	в п.1505-50. внесены изменения в соответствии с требованиями статьи 26 Закона Республики Узбекистан «О конкуренции».

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; трейдер Члена Биржи - покупателя представляет по окончании торговой сессии в Маклериат Биржи документы, подтверждающие правомерность совершения сделки без согласия антимонопольного органа.	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.	
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:	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 50 процентов 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	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	в абзац 2 п.1505-51. внесены изменения в соответствии с требованиями статьи 26 Закона Республики Узбекистан «О конкуренции».
---	---	---

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.	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.	
--	---	--