

**Сопоставительная таблица по внесению изменений и дополнений
в Положение о членстве на РФБ «Тошкент»**

| Действующая редакция | Предлагаемая редакция | Обоснование внесенных изменений |
|--|--|---|
| I. Общие положения | I. Общие положения | |
| <p>Настоящее Положение разработано в соответствии с Законами Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности», «О рынке ценных бумаг», законодательством в области регулирования рынка ценных бумаг, Уставом АО РФБ «Тошкент», Правилами торгов ценными бумагами на Республиканской фондовой бирже «Тошкент» и иными внутренними документами АО РФБ «Тошкент» и определяет порядок приема в члены биржи, приостановления, прекращения членства, а также взаимодействия Биржи с ее членами.</p> | <p>Настоящее Положение разработано в соответствии с Законами Республики Узбекистан «О биржах и биржевой деятельности», «О рынке ценных бумаг», законодательством в области регулирования рынка ценных бумаг, Положением о порядке предоставления специального правового режима «Регуляторная песочница» в сфере рынка капитала, Уставом АО РФБ «Тошкент», Правилами торгов ценными бумагами на Республиканской фондовой бирже «Тошкент» и иными внутренними документами АО РФБ «Тошкент» и определяет порядок приема в члены биржи, приостановления, прекращения членства, а также взаимодействия Биржи с ее членами.</p> | <p>Вносится изменение в связи с принятием Положения о порядке предоставления специального правового режима «Регуляторная песочница» в сфере рынка капитала</p> |
| <p>1. В настоящем Порядке используются следующие основные понятия:</p> | <p>1. В настоящем Порядке используются следующие основные понятия:</p> | |
| <p>Биржа – Акционерное общество Республиканская фондовая биржа «Тошкент».</p> | <p>Биржа – Акционерное общество Республиканская фондовая биржа «Тошкент».</p> | |
| <p>Внутренние документы Биржи – Правила торгов, иные документы Биржи, регламентирующие биржевую деятельность и решения органов управления, исполнение которых влияет на взаимоотношения Биржи и ее членов, <i>при этом их содержание доводится до сведения ее Членов Биржи, в том числе путем публикации на официальном веб-сайте Биржи.</i></p> | <p>Внутренние документы Биржи – документы Биржи, регламентирующие биржевую деятельность и решения органов управления, исполнение которых влияет на взаимоотношения Биржи и ее членов.</p> | <p>Изменение направлено на упрощение и стандартизацию формулировки. Удалены детали, касающиеся способов доведения информации, поскольку данный порядок регулируется иными внутренними актами.</p> |

| | | |
|--|---|--|
| <p style="text-align: center;"><i>Добавляется</i></p> | <p style="text-align: center;">Орган по регулированию рынка ценных бумаг иностранного государства – орган по регулированию рынка ценных бумаг признанной иностранной юрисдикции.</p> | <p>Вводится новый термин с учетом вносимых изменений в настоящее Положение.</p> |
| <p>Правила торгов - Правила торгов ценными бумагами на Республиканской фондовой бирже «Тошкент», которыми устанавливаются правила для организации торгов с ценными бумагами на торговых площадках Биржи и для принятия участия на данных торгах.</p> | <p>Правила торгов – Правила торгов ценными бумагами на Республиканской фондовой бирже «Тошкент», являющиеся внутренним документом Биржи, который регламентирует правила организации торгов ценными бумагами на Бирже.</p> | <p>Изменение направлено на уточнение правового статуса Правил торгов как внутреннего документа Биржи и приведение формулировки в соответствие с терминологией и структурой внутренних актов.</p> |
| <p>Претендент – юридическое лицо (резидент Республики Узбекистан), заявившее о своем намерении вступления в членство на Бирже.</p> | <p>Претендент – юридическое лицо, заявившее о своем намерении стать членом Биржи.</p> | <p>Редакционные изменения</p> |
| <p style="text-align: center;"><i>Добавляется</i></p> | <p>Признанная иностранная юрисдикция – иностранная юрисдикция, признанная уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг Республики Узбекистан.</p> | <p>Вводится новый термин с учетом вносимых изменений в настоящее Положение.</p> |
| <p>Регулятор рынка – Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг.</p> | <p style="text-align: center;">Без изменений</p> | |
| <p>Уполномоченное подразделение – структурное подразделение Биржи, к функциям которого относится взаимодействие с Членами Биржи.</p> | <p style="text-align: center;">Без изменений</p> | |
| <p>Члены Биржи – юридические лица, получившие в установленном Биржей порядке право на участие в биржевых торгах и заключение биржевых сделок.</p> | <p style="text-align: center;">Без изменений</p> | |

| | | |
|---|---|--|
| <p style="text-align: center;"><i>Добавляется</i></p> | <p style="text-align: center;"><i>Иностранный инвестиционный посредник — юридическое лицо, правомочное осуществлять в признанной иностранной юрисдикции профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, которая приравнивается к деятельности инвестиционного посредника в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.</i></p> | <p>Вводится новый термин с учетом вносимых изменений в настоящее Положение.</p> |
| <p><i>Трейдер Члена Биржи – работник Члена Биржи, являющийся полномочным представителем Члена Биржи с правом совершения сделок с ценными бумагами от имени Члена Биржи, имеющий квалификационный аттестат специалиста рынка ценных бумаг и допущенный Биржей к биржевым торгам в установленном порядке.</i></p> | <p><i>Трейдер Члена Биржи — сотрудник Члена Биржи, уполномоченный совершать от его имени сделки с ценными бумагами, имеющий соответствующую квалификацию и допущенный Биржей к участию в торгах в установленном порядке.</i></p> | <p>Формулировка уточнена для повышения читаемости и устранения избыточности. Термин "сотрудник" заменяет "работник" без утраты юридического смысла, а выражения приведены к более стандартной и компактной форме. Содержание определения при этом полностью сохраняется.</p> |
| <p><i>Арбитражная комиссия – как данное понятие определено внутренним документом Биржи «Положение об Арбитражной комиссии», утвержденным решением Правлением Биржи, рассматривающая споры, возникающие между Членами Биржи, Членами Биржи и их клиентами.</i></p> | <p><i>Арбитражная комиссия — орган Биржи, уполномоченный рассматривать споры, возникающие между Членами Биржи, а также между Членами Биржи и их клиентами.</i></p> | <p>Определение упрощено для повышения ясности и устранения избыточных отсылок. Сохранён основной смысл и функциональная нагрузка понятия, при этом формулировка стала более прямой и соответствует общим принципам юридико-технического редактирования.</p> |
| <p>2. Прочие понятия и условные обозначения, используемые в настоящем Положении, идентичны понятиям и условным обозначениям, определенным законодательством Республики Узбекистан и Правилами торгов Биржи.</p> | <p style="text-align: center;">Без изменений</p> | |

| II. Порядок приема в Членство Биржи | II. Порядок приема в Членство Биржи | |
|--|--|--|
| <p>3. Членами Биржи могут быть юридические лица, имеющие право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.</p> <p><i>Прием претендента в члены Биржи, приостановления, прекращения в членство Биржи относятся к компетенции Правления Биржи.</i></p> | <p>3. Членами Биржи могут быть юридические лица, имеющие право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.</p> <p><i>Вопросы приема Претендента в Члены Биржи, приостановления и прекращения членства в Бирже относятся к компетенции Правления Биржи.</i></p> | <p>Изменение направлено на устранение стилистических и грамматических неточностей, а также приведение формулировки в соответствие с деловым стилем нормативных документов. Уточнено написание терминов и согласование слов для обеспечения единообразия по тексту Положения.</p> |
| <p>4. Прием в члены Биржи и допуск их трейдеров к участию к торгам Биржи включает следующие этапы:</p> <p><i>подача претендентом заявления о приеме в Члены Биржи с приложением документов, определенных настоящим Положением;</i></p> <p><i>рассмотрение Биржей поданных претендентом документов для вступления в членство Биржи;</i></p> <p><i>заключение «Договора о Членстве на Республиканской фондовой бирже «Тошкент» (далее - Договор) и присвоение Биржей идентификационного номера Члену Биржи;</i></p> <p><i>аккредитация трейдеров Членов Биржи для допуска им к организуемым торгам на Бирже.</i></p> | <p>4. Прием в Члены Биржи и допуск их трейдеров к участию в торгах Биржи осуществляется в следующем порядке:</p> <p><i>подача Претендентом заявления о приеме в Члены Биржи с приложением документов, предусмотренных настоящим Положением;</i></p> <p><i>рассмотрение Биржей представленных документов на соответствие требованиям членства;</i></p> <p><i>обучение и аттестация сотрудников Претендента, осуществляемые Биржей с целью дальнейшего допуска трейдеров к участию в организуемых Биржей торгах;</i></p> <p><i>заключение с Биржей Договора о членстве на Республиканской фондовой бирже «Тошкент» (далее — Договор) и присвоение Члену Биржи идентификационного номера;</i></p> <p><i>предоставление допуска трейдеров Члена Биржи к участию в организуемых торгах.</i></p> | <p>Формулировка обновлена с целью структурирования этапов процедуры и отражения фактической последовательности действий, включая этап обучения и аттестации трейдеров. Уточнены формулировки для повышения юридической точности и внутренней логики. Изменения обеспечивают более полное и прозрачное описание порядка приёма в члены Биржи.</p> |

5. Для приема в Члены Биржи **претендент - юридическое лицо** подает на имя **Председателя Правления Биржи** заявление о приеме в Члены Биржи с приложением следующих документов (**в бумажной или в электронной форме, заверенных ЭЦП**):

- копия свидетельства о государственной регистрации организации;

- копия документа, предоставляющего **претенденту** право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника **и доверительного управляющего** в соответствии с законодательством Республики Узбекистан;

- копии квалификационных аттестатов специалиста рынка ценных бумаг не менее двух сотрудников **претендента**;

- копии приказа о принятии сотрудников, указанных в абзаце четвертом данного пункта, в штат профессионального участника рынка ценных бумаг по основному месту работы и документа, подтверждающего о найме контролера, ответственного за осуществление внутреннего контроля.

5. Для приема в Члены Биржи **Претендент (кроме иностранного инвестиционного посредника)** подает заявление о приеме в Члены Биржи с приложением следующих документов в электронной форме:

- копия документа, предоставляющего **Претенденту** право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника в соответствии с законодательством Республики Узбекистан;

- копии квалификационных сертификатов специалиста рынка ценных бумаг не менее двух работников **Претендента**, которые будут выступать в качестве трейдеров.

В случае, если Претендентом является иностранный инвестиционный посредник, он подает заявление о приеме в Члены Биржи вместе с документом, подтверждающим регистрацию Претендента в специальном правовом режиме «Регуляторная песочница» в сфере рынка капитала уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг Республики Узбекистан.

Изменение направлено на адаптацию процедуры приема в члены Биржи с учетом цифровизации — подача документов теперь осуществляется в электронной форме. Уточнен перечень документов, исключены дублирующие требования, а также добавлены положения для иностранных инвестиционных посредников, что расширяет доступ к участию в торгах для нерезидентов и соответствует современным регуляторным подходам.

| | | |
|---|---|---|
| <p>6. Рассмотрение заявления осуществляется уполномоченным подразделением Биржи, которое в течение пяти рабочих дней с даты поступления заявления представляет Правлению Биржи заключение о правомерности включения заявителя в состав Членов Биржи, либо об отказе ему в членстве на Бирже с указанием причин.</p> <p>При этом Биржа в период рассмотрения заявления вправе запросить у претендента дополнительные документы, необходимые, по ее мнению, для подготовки обоснованного заключения и в случае их не предоставления претендентом в сроки, указанные в запросе, Биржа имеет право отказать в приеме в Членство Биржи.</p> | <p>6. Рассмотрение заявления Претендента осуществляется уполномоченным подразделением Биржи, в течение пяти рабочих дней с даты поступления заявления.</p> <p>В период рассмотрения заявления Претендента Биржа вправе запросить у Претендента дополнительные документы, необходимые, по ее мнению, для подготовки обоснованного заключения. В данном случае, срок рассмотрения заявления возобновляется после предоставления Претендентом всех запрошенных документов.</p> <p>По итогам рассмотрения заявления Претендента, уполномоченное подразделение Биржи предоставляет мотивированный отказ в дальнейшем продолжении процесса принятия Претендента в состав Членов Биржи ввиду наличия недостатков в предоставленной документации, либо направляет график проведения обучения и аттестации трейдеров Претендента.</p> | <p>Изменение направлено на детализацию процедуры рассмотрения заявления, включая порядок запроса дополнительных документов и приостановление срока рассмотрения до их предоставления. Введён чёткий алгоритм действий по результатам рассмотрения — либо мотивированный отказ, либо переход к этапу обучения и аттестации трейдеров. Это обеспечивает прозрачность процесса и правовую определённость для претендентов.</p> |
| <p>7. На основании заключения уполномоченного подразделения Биржи Правление Биржи принимает решение о включении заявителя в состав Членов Биржи, либо об отказе ему в членстве на Бирже с указанием причин.</p> | <p>7. На основании заключения уполномоченного подразделения Биржи, Правление Биржи принимает решение о включении заявителя в состав Членов Биржи, либо об отказе ему в членстве на Бирже с указанием причин.</p> <p>В течение двух рабочих дней с даты принятия Правлением Биржи решения, Биржа направляет Претенденту для заполнения и подписания стандартную форму Договора, оформленную в соответствии с приложением к настоящему Положению, либо направляет мотивированный отказ в приеме в Члены Биржи.</p> | <p>Изменение уточняет процесс уведомления претендента о принятом решении, устанавливая конкретный срок (два рабочих дня) для отправки формы Договора или мотивированного отказа. Это повышает прозрачность и предсказуемость действий Биржи, а также улучшает организацию взаимодействия с претендентами.</p> |

| | | |
|--|--|---|
| <p>8. Копия принятого соответствующего решения Правления Биржи направляется претенденту в бумажной и/или в электронной форме не позднее 3 рабочих дней после его принятия.</p> | <p><i>Исключается</i></p> | <p>Исключение данного положения связано с упрощением процедуры уведомления претендента о решении. В условиях цифровизации и применения электронных коммуникаций направление копии решения в бумажной форме теряет актуальность.</p> |
| <p>9. Претендент при получении копии положительного решения о включении его в состав Членов Биржи обязан заключить Договор по форме, указанной в приложении к настоящему Положению. Договором Члену Биржи предоставляется право на участие и заключение сделок с ценными бумагами на организуемых торгах Биржи, а также регулируются взаимоотношения, возникающие между Биржей и Членом Биржи при участии и совершении сделок с ценными бумагами на биржевых торгах.</p> | <p><i>Исключается</i></p> | <p>Исключение пункта обусловлено оптимизацией и упрощением процесса заключения Договора. Регламентирование обязанностей сторон и условий договора можно перенести в сам текст договора, что повысит гибкость и упростит административные процедуры.</p> |
| <p>10. Составленный в двух экземплярах Договор подписывается претендентом и направляется на Биржу в течение 10 рабочих дней с даты получения положительного решения о включении его в состав Членов Биржи. При непредставлении Договора в срок Биржа имеет право аннулировать решение Биржи о включении претендента в состав Членов Биржи.</p> | <p><i>8. Договор подписывается Претендентом и направляется Бирже в течение тридцати календарных дней с даты его направления Претенденту. В случае непредставления Претендентом подписанного Договора в указанный срок Биржа вправе приостановить и(или) прекратить процедуру принятия Претендента в члены Биржи.</i></p> | <p>Увеличение срока до тридцати календарных дней предоставляет претенденту больше времени для подписания и возврата Договора, повышая гибкость процедуры. Вместо аннулирования решения предусмотрена приостановка или прекращение, что позволяет Бирже оперативно реагировать на непредставление подписанного Договора.</p> |

| | | |
|---|--|--|
| <p>11. После представления претендентом подписанных с его стороны двух экземпляров Договора, Биржа в трёхдневный срок передаёт ему подписанный сторонами один экземпляр Договора и «Свидетельство о включении в состав Членов Биржи РФБ «Тошкент», форма которого утверждается решением Правления Биржи.</p> <p>При этом Биржей присваивается идентификационный номер Члена Биржи, с учетом числовой последовательности и с добавлением аббревиатуры «БК» (к примеру, БК№001, БК№002 и т.д.).</p> | <p>9. В течение пяти рабочих дней с даты получения от Претендента подписанного с его стороны Договора, Биржа передает Претенденту один экземпляр Договора, подписанный обеими сторонами, а также присваивает Члену Биржи идентификационный номер и выдает ему свидетельство о включении в состав Членов Биржи.</p> | <p>Изменение сроков и упрощение формулировки направлено на ускорение процесса подписания и передачи документов. Установлен срок в пять рабочих дней для передачи подписанного Договора и выдачи свидетельства, что повышает оперативность работы Биржи. Исключены избыточные детали по присвоению идентификационного номера и нумерации, так как они могут быть прописаны в иных внутренних актах Биржи.</p> |
| <p>12. Договор вступает в силу с момента его подписания со стороны Биржи и действует до исключения Члена Биржи из состава Членов Биржи.</p> <p>Приостановление или прекращение действия Договора не освобождает Стороны от обязательств, возникших из Договора до даты его расторжения.</p> | <p>10. Датой включения Претендента в состав Членов Биржи является дата вступления в силу Договора.</p> | <p>Изменение упрощает формулировку, уточняя, что дата вступления в силу Договора является моментом включения претендента в состав Членов Биржи. Это делает процесс более ясным и прозрачным, исключая избыточное дублирование условий расторжения и приостановления действия Договора, которые уже регулируются другими положениями.</p> |
| <p>13. При получении одного экземпляра Договора Член Биржи проходит процесс аккредитации трейдеров Члена Биржи в соответствии с Правилами торгов.</p> | <p style="text-align: center;"><i>Исключается</i></p> | <p>Положение исключено для повышения структурной логики и лаконичности документа. Это упрощает текст и улучшает его структуру.</p> |

| | | |
|--|---|--|
| <p>14. Наблюдательный Совет Биржи имеет право, при необходимости, устанавливая Членам Биржи взносы за вступление в членство и за состояние в членстве с определением их размеров на основании предложения Правления Биржи.</p> | <p><i>11.</i> Наблюдательный Совет имеет право, при необходимости, устанавливая Членам Биржи взносы за вступление в членство и за состояние в членстве с определением их размеров на основании предложения Правления Биржи.</p> | <p>Редакционные изменения</p> |
| <p>III. Приостановление членства на Бирже</p> | <p>III. Приостановление членства на Бирже</p> | |
| <p>15. На основе решения правления Биржа вправе приостановить членство Члена Биржи, с отстранением от участия в торгах на Бирже и уведомлением его об этом, в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - поступления соответствующего заявления Члена Биржи (на добровольной основе); - невыполнения или нарушение Членом Биржи условий настоящего Положения и заключенного Договора с ним, а также требований Правил торгов и других внутренних документов Биржи; - нарушения установленных сроков публикации соответствующей информации, подлежавших раскрытию в соответствии с законодательством или внутренними документами Биржи; - приостановления действия лицензии, предоставляющей право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника; - отсутствия необходимого количества <i>работников</i> с действующими квалификационными <i>аттестатами</i> специалиста рынка ценных бумаг; | <p><i>12.</i> Биржа вправе приостановить членство Члена Биржи, с отстранением от участия в торгах на Бирже и уведомлением его об этом, в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - поступления соответствующего заявления Члена Биржи (на добровольной основе); - невыполнения или нарушения Членом Биржи условий настоящего Положения и заключенного с ним Договора, а также требований Правил торгов и других внутренних документов Биржи; - нарушения установленных сроков публикации соответствующей информации, подлежавших раскрытию в соответствии с законодательством или внутренними документами Биржи; - приостановления действия лицензии, предоставляющей право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника; - отсутствия необходимого количества <i>трейдеров с действующим квалификационным сертификатом специалиста рынка ценных бумаг Члена Биржи (за исключением иностранного инвестиционного посредника)</i>; | <p>Изменение направлено на уточнение формулировок, особенно в части, касающейся квалификации трейдеров, и адаптации к новым требованиям для иностранных инвестиционных посредников. Дополнена формулировка для точности: в случае с иностранными посредниками уточняется наличие квалификационных сертификатов или иных документов, подтверждающих квалификацию трейдеров. Эти изменения способствуют улучшению ясности и юридической точности текста.</p> |

| | | |
|--|---|---|
| <p>- нарушения порядка оплаты вступительных и членских взносов, а также отказа оформления первичных документов, удостоверяющих факт оказания Биржей услуг;</p> <p>- наличия соответствующего решения регулятора рынка или Центрального Банка Республики Узбекистан;</p> <p>- наличия соответствующего решения суда.</p> | <p>- нарушения порядка оплаты вступительных и членских взносов, а также отказа <i>от</i> оформления первичных документов, удостоверяющих факт оказания Биржей услуг;</p> <p>- наличия соответствующего решения регулятора рынка или Центрального Банка Республики Узбекистан;</p> <p>- наличия соответствующего решения суда.</p> | |
| <p>16. Восстановление членства осуществляется после устранения нарушений и их причин, указанных в пункте 15 настоящего Положения, а также по предоставлению соответствующего решения суда, предписания регулятора рынка или Центрального банка Республики Узбекистан.</p> | <p>13. Возобновление членства осуществляется после устранения нарушений и их причин, указанных в пункте 12 настоящего Положения, а также по предоставлению соответствующего решения суда, предписания регулятора рынка или Центрального банка Республики Узбекистан.</p> | <p>Редакционные изменения</p> |
| <p>IV. Прекращение членства на Бирже</p> | <p>IV. Прекращение членства на Бирже</p> | |
| <p>17. На основе решения правления Биржа вправе прекратить членство Члена Биржи, в следующих случаях:</p> <p>- поступления соответствующего заявления Члена Биржи (на добровольной основе);</p> <p>- аннулирования лицензии, предоставляющей право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника;</p> | <p>14. На основе решения Правления Биржа вправе прекратить членство Члена Биржи, в следующих случаях:</p> <p>- поступления соответствующего заявления Члена Биржи (на добровольной основе);</p> <p>- аннулирования соответствующей лицензии или иного разрешительного документа, предоставляющей право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в качестве инвестиционного посредника;</p> <p>- отзыва и(или) отмены регистрации Претендента в специальном правовом режиме «Регуляторная песочница» в сфере рынка капитала уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг Республики Узбекистан;</p> | <p>Изменения в пункте направлены на уточнение и расширение оснований для прекращения членства. Добавлено требование относительно аннулирования лицензии или разрешительного документа для иностранных участников и уточнены формулировки по манипулированию рынком и уклонению от обязанностей маркет-мейкера. Также введена дополнительная детализация в отношении "Регуляторной песочницы", что связано с международной практикой и актуализацией нормативных требований. Эти изменения</p> |

| | | |
|--|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> - систематического (более трех раз <i>в год</i>) или грубого невыполнения или нарушение Членом Биржи условий настоящего Положения <i>и</i> заключенного Договора с ним, <i>а также</i> требований <i>Правил торгов и других</i> внутренних документов Биржи; - уклонения Члена Бирже от <i>своих</i> обязанностей маркет-мейкера при ведении такой деятельности на Бирже; - установления факта манипулирования ценами на рынке и/или использования инсайдерской информации; - отсутствия торговой деятельности (отсутствия сделок) в течении календарного года; - представления соответствующего решения суда. | <ul style="list-style-type: none"> - систематического (более трех раз за <i>один календарный год</i>) <i>и(или)</i> грубого невыполнения, <i>а также</i> нарушения Членом Биржи условий настоящего Положения, заключенного с ним Договора <i>и(или)</i> требований внутренних документов Биржи; - уклонения Члена Бирже от обязанностей маркет-мейкера при ведении такой деятельности на Бирже; - установления факта манипулирования ценами на рынке <i>и(или)</i> использования инсайдерской информации; - отсутствия торговой деятельности (отсутствия сделок) в течении <i>одного</i> календарного года; - представления соответствующего решения суда. | <p>способствуют более точному и юридически корректному регулированию процессов прекращения членства.</p> |
| <p>18. Восстановление членства на Бирже осуществляется только по решению суда или Арбитражной комиссией <i>по разрешению споров и конфликтов Биржи</i>.</p> | <p>15. Восстановление членства на Бирже осуществляется только по решению суда или Арбитражной комиссии Биржи .</p> | <p>Редакционные изменения</p> |
| <p>19. Исключенному Члену Биржи в течение трех рабочих дней направляется уведомление об исключении его из состава Членов Биржи, с приложением следующих документов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - копия решения Правления Биржи об исключении из состава Членов Биржи; - акт сверки взаиморасчетов по денежным обязательствам <i>сторон в двух экземплярах</i>; - <i>уведомление о расторжении Договора</i>. | <p>16. Члену Биржи, <i>за один рабочий день до его исключения из состава Членов Биржи</i>, направляется соответствующее уведомление об исключении <i>и расторжении Договора</i>, с приложением следующих документов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - копия решения Правления Биржи об исключении из состава Членов Биржи; - акт сверки взаиморасчетов по денежным обязательствам <i>Члена Биржи</i>. | <p>Изменения в этом пункте касаются сокращения срока уведомления о исключении из состава Членов Биржи с трех рабочих дней до одного рабочего дня, что позволяет ускорить процесс уведомления и расторжения Договора. Исключена необходимость уведомления о расторжении Договора, так как оно уже является частью общего процесса исключения.</p> |

| | | |
|---|---|---|
| <p>20. В течение трех рабочих дней после проведения взаиморасчетов и подписания Акта сверки взаиморасчетов по денежным обязательствам, один экземпляр Акта сверки возвращается Бирже.</p> | <p><i>Исключается</i></p> | <p>Исключение данного пункта обусловлено тем, что передача подписанного акта сверки является стандартной практикой и не требует отдельного упоминания в документах, а также ввиду того, что данный процесс может быть осуществлен при помощи электронного документооборота.</p> |
| <p><i>21. При неисполнении своих денежных обязательств, стороны имеют право взыскать суммы долга от должника в судебном порядке, в установленном законодательством порядке.</i></p> | <p><i>17. В случае неисполнении Биржей или Членом Биржи денежных обязательств, они имеют право взыскать задолженность в судебном порядке, или ином порядке, определенном Договором.</i></p> | <p>Изменение в формулировке уточняет, что взыскание задолженности может происходить не только в судебном порядке, но и в другом порядке, установленном Договором, что даёт возможность гибкости в решении вопроса о взыскании. Это также улучшает юридическую точность, учитывая возможность альтернативных способов урегулирования споров.</p> |
| <p>22. Решение Правления Биржи о прекращении Членства может быть обжаловано в <i>Арбитражной комиссии по разрешению споров и конфликтов Биржи.</i></p> | <p><i>18. Решение Правления Биржи о прекращении Членства может быть обжаловано в суде.</i></p> | <p>Изменение уточняет, что обжалование решения о прекращении членства осуществляется в суде, а не в Арбитражной комиссии Биржи. Это обеспечивает более формальный и независимый процесс разрешения споров, что важно для обеспечения справедливости и прозрачности в отношениях между участниками рынка и Биржей.</p> |

| V. Допуск к торгам Биржи | V. Допуск к торгам на Бирже | |
|---|--|---|
| <p>23. После аккредитации трейдеров Члена Биржи, Биржа предоставляет трейдерам Члена Биржи равные условия для участия в организуемых Биржей торгах и совершения сделок с ценными бумагами.</p> | <p><i>Исключается</i></p> | <p>Исключение данного пункта обусловлено тем, что предоставление равных условий для участия в торгах и совершения сделок с ценными бумагами является стандартной практикой Биржи и не требует отдельного упоминания в документах. Эти условия уже подразумеваются в общих правилах Биржи и не нуждаются в дополнительной регламентации.</p> |
| <p>24. Право участия в торгах Биржи в качестве трейдера получают:</p> <ul style="list-style-type: none"> - руководитель Члена Биржи (без доверенности); - трейдеры Члена Биржи, имеющие соответствующие доверенности, выданные Членом Биржи на определенный срок. | <p>19. Право выступать в качестве трейдера Члена Биржи имеют:</p> <ul style="list-style-type: none"> - руководитель Члена Биржи (на основании соответствующих документов); - трейдер Члена Биржи, имеющий соответствующую доверенность. <p>Допуск к торгам на Бирже предоставляется трейдерам после предоставления Бирже всех необходимых документов.</p> | <p>Изменения в формулировке направлены на уточнение и упрощение текста. Убраны лишние детали (например, срок действия доверенности), что делает описание более кратким и понятным. Дополнительно добавлено уточнение о необходимости предоставления всех необходимых документов для допуска трейдеров к торгам, что усиливает ясность процесса.</p> |
| <p>25. При изменении списка <i>своих</i> трейдеров Член Биржи не позднее одного рабочего дня должен известить Биржу об этом с указанием причин.</p> | <p>20. При изменении списка трейдеров Член Биржи не позднее одного рабочего дня извещает Биржу об этом с указанием причин.</p> | <p>Редакционные изменения</p> |
| <p>26. Допуск к торгам может быть ограничен в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - при отсутствии должного количества трейдеров Члена Биржи на основе имеющейся | <p>21. Допуск Члена Биржи к торгам на Бирже может быть ограничен в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - при отсутствии необходимого количества трейдеров или истечения срока действия | <p>Изменения направлены на упрощение формулировок и их более точное представление. Вместо "должного количества"</p> |

| | | |
|---|--|--|
| <p><i>информации</i> о количестве трейдеров и сроках действия доверенности трейдера;</p> <ul style="list-style-type: none"> - приостановления, прекращения или аннулирования действия квалификационного <i>аттестата</i> трейдера <i>Члена Биржи</i>; - приостановления или истечения срока действия документа, выдаваемого согласно Правилам торгов, который дает трейдерам право допуска к работе в торговой системе Биржи. | <p><i>соответствующей</i> доверенности <i>или иного документа, предоставляющего право выступить в качестве</i> трейдера;</p> <ul style="list-style-type: none"> - приостановления, прекращения или аннулирования квалификационного <i>сертификата специалиста рынка ценных бумаг</i> трейдера; - приостановления или истечения срока действия документа, выдаваемого согласно Правилам торгов, который дает трейдерам право допуска к работе в торговой системе Биржи. | <p>трейдеров" и "имеющейся информации о количестве трейдеров" использовано более конкретное выражение, которое упрощает восприятие текста. Также уточнены термины, такие как "квалификационный сертификат" вместо "квалификационного аттестата", что отражает актуальное использование терминологии.</p> |
| <p>VI. Права и обязанности Членов Биржи</p> | <p>VI. Права и обязанности Членов Биржи</p> | |
| <p>27. Члены Биржи имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> - получать в установленном порядке равные условия участия в торгах Биржи, <i>а также доступ к торговым системам Биржи</i>; - участвовать в торгах на Бирже и заключать сделки с ценными бумагами в соответствии с действующим законодательством, Правилами торгов и иными внутренними документами Биржи, регулирующими торговлю на Бирже; - пользоваться услугами Биржи <i>на равных условиях</i>; - вносить предложения Бирже по вопросам совершенствования деятельности Биржи; - принимать участие в деятельности биржевых комиссий; - принимать участие в разработке Правил торгов; - получить статус маркет-мейкера в порядке, установленным Правилами торгов; - выступать с инициативой прекращения членства в случае внесения изменений и/или дополнений в настоящее Положение или иные внутренние | <p>22. Члены Биржи имеют право:</p> <ul style="list-style-type: none"> - получать в установленном порядке равные условия участия в торгах <i>на Бирже</i>; - участвовать в торгах на Бирже и заключать сделки с ценными бумагами в соответствии с действующим законодательством, Правилами торгов и иными внутренними документами Биржи, регулирующими торговлю на Бирже; - пользоваться услугами, предоставляемыми Биржей; - вносить предложения Бирже по вопросам совершенствования деятельности Биржи; - принимать участие в деятельности биржевых комиссий; - принимать участие в разработке Правил торгов; - получить статус маркет-мейкера в порядке, установленным Правилами торгов; - выступать с инициативой прекращения членства в случае внесения изменений и/или дополнений в настоящее Положение или иные внутренние | <p>Изменения в данном пункте касаются уточнения формулировок для большей ясности и сужения акцентов.</p> |

| | | |
|--|--|-------------------------------|
| документы Биржи, ограничивающие интересы Члена Биржи. | документы Биржи, ограничивающие интересы Члена Биржи. | |
| <p>28. Член Биржи обязан:</p> <ul style="list-style-type: none"> - соблюдать требования действующего законодательства Республики Узбекистан, Устава Биржи, Правил торгов, настоящего Положения, Договора о Членстве и других внутренних документов Биржи, регламентирующих деятельность членов Биржи и трейдеров; - действовать честно, компетентно, с уважением соблюдая нормы профессиональной этики в отношении к работникам Биржи, клиентам, потенциальным клиентам, коллегам по профессии, и другим участникам мировых рынков капитала; - своевременно производить расчёты по итогам торгов; - полностью исполнять обязательства, возникающие из заключенных на Бирже сделок с ценными бумагами; - обеспечить конфиденциальность информации (сведений), не раскрывать третьим лицам сведения о счетах, торговых и неторговых операциях, реквизитах, и иные сведения о клиентах, ставшие известными Члену Биржи в связи с осуществлением им прав и обязанностей по совершаемым им операциям с ценными бумагами; - раскрывать клиентам и потенциальным клиентам существенные ограничения и риски, связанные с инвестиционным процессом; - использовать разумное обоснование при определении того, какие факторы важны для их инвестиционного анализа, рекомендаций или | <p>23. Член Биржи обязан:</p> <ul style="list-style-type: none"> - соблюдать требования действующего законодательства Республики Узбекистан, Устава Биржи, Правил торгов, настоящего Положения, Договора о Членстве и других внутренних документов Биржи, регламентирующих деятельность членов Биржи и трейдеров; - действовать честно, компетентно, с уважением соблюдая нормы профессиональной этики в отношении к работникам Биржи, клиентам, потенциальным клиентам, коллегам по профессии, и другим участникам мировых рынков капитала; - своевременно производить расчёты по итогам торгов; - полностью исполнять обязательства, возникающие из заключенных на Бирже сделок с ценными бумагами; - обеспечить конфиденциальность информации (сведений), не раскрывать третьим лицам сведения о счетах, торговых и неторговых операциях, реквизитах, и иные сведения о клиентах, ставшие известными Члену Биржи в связи с осуществлением им прав и обязанностей по совершаемым им операциям с ценными бумагами; - раскрывать клиентам и потенциальным клиентам существенные ограничения и риски, связанные с инвестиционным процессом; - использовать разумное обоснование при определении того, какие факторы важны для их инвестиционного анализа, рекомендаций или | <p>Редакционные изменения</p> |

действий, и включать эти факторы в процессе работы с клиентами и потенциальными клиентами;

- обеспечивать раскрытие информации доступным для понимания изложением, а также эффективность передаваемой соответствующей информации;

- своевременно предоставлять Бирже по ее запросу информацию о биржевой сделке (за исключением сведений, не подлежащих к разглашению третьим лицам) для осуществления мониторинга деятельности Члена Биржи;

- уплачивать вступительные и членские взносы в сроки и в порядке, установленные Биржей, при принятии решения об установлении таких взносов, а также оформлять в установленном порядке первичные документы, удостоверяющие факт оказания Биржей услуг;

- своевременно (в течение двух рабочих дней) раскрывать путем публикации на официальном веб-сайте Биржи, решения о приостановлении, прекращении деятельности в качестве инвестиционного посредника или его ликвидации;

- раскрывать на официальном веб-сайте Биржи информацию о профессиональной деятельности Члена Биржи, об оказываемых финансовых услугах (тарифов по ним), адрес офиса, электронной почты, контактный телефон и другую информацию;

- незамедлительно предоставлять Бирже сведения о любых изменениях в составе своих трейдеров;

- в течении 10 дней сообщить Бирже об изменениях местонахождения почтового адреса, и реквизитов Члена Биржи.

действий, и включать эти факторы в процессе работы с клиентами и потенциальными клиентами;

- обеспечивать раскрытие информации доступным для понимания изложением, а также эффективность передаваемой соответствующей информации;

- своевременно предоставлять Бирже по ее запросу информацию о биржевой сделке (за исключением сведений, не подлежащих к разглашению третьим лицам) для осуществления мониторинга деятельности Члена Биржи;

- уплачивать вступительные и членские взносы в сроки и в порядке, установленные Биржей, при принятии решения об установлении таких взносов, а также оформлять в установленном порядке первичные документы, удостоверяющие факт оказания Биржей услуг;

- своевременно (в течение двух рабочих дней) раскрывать путем публикации на официальном веб-сайте Биржи, решения о приостановлении, прекращении деятельности в качестве инвестиционного посредника или его ликвидации;

- раскрывать на официальном веб-сайте Биржи информацию о профессиональной деятельности Члена Биржи, об оказываемых финансовых услугах (тарифов по ним), адрес офиса, электронной почты, контактный телефон и другую информацию;

- незамедлительно предоставлять Бирже сведения о любых изменениях в составе своих трейдеров;

- в течении 10 дней сообщить Бирже об изменениях местонахождения почтового адреса, и реквизитов Члена Биржи.

29. Члену Биржи запрещается:

- заключать с клиентами договоры, которые ограничивают их права, предусмотренные законодательством;
- заниматься деятельностью, связанной с нечестностью, мошенничеством или обманом, или совершать любые действия, которые негативно отражаются на деловой репутации Биржи;
- манипулирование и использование конфиденциальной и инсайдерской информации на рынке ценных бумаг;
- понуждение к покупке или продаже ценных бумаг, в том числе посредством предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах и их стоимости;
- использовать ценные бумаги и денежные средства клиентов, находящихся на банковских счетах инвестиционного посредника, без распоряжения клиента кроме случаев, специально оговоренных в договоре;
- запрещать или ограничивать действия Биржи по распространению информации, полученной в соответствии с настоящим Положением или иными внутренними документами Биржи, если данная информация не является охраняемой законом тайной или сведением, не подлежащим к разглашению третьим лицам в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан;
- публично выступать без основания, используя не достоверные сведения, информацию, искажающую действительность, что в результате может негативно отразиться на деловой репутации Биржи.

24. Члену Биржи запрещается:

- заключать с клиентами договоры, которые ограничивают их права, предусмотренные законодательством;
- заниматься деятельностью, связанной с нечестностью, мошенничеством или обманом, или совершать любые действия, которые негативно отражаются на деловой репутации Биржи;
- манипулирование и использование конфиденциальной и инсайдерской информации на рынке ценных бумаг;
- понуждение к покупке или продаже ценных бумаг, в том числе посредством предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах и их стоимости;
- использовать ценные бумаги и денежные средства клиентов, находящихся на банковских счетах инвестиционного посредника, без распоряжения клиента кроме случаев, специально оговоренных в договоре;
- запрещать или ограничивать действия Биржи по распространению информации, полученной в соответствии с настоящим Положением или иными внутренними документами Биржи, если данная информация не является охраняемой законом тайной или сведением, не подлежащим к разглашению третьим лицам в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан;
- публично выступать без основания, используя не достоверные сведения, информацию, искажающую действительность, что в результате может негативно отразиться на деловой репутации Биржи.

Редакционные изменения

| | | |
|--|--|-------------------------------|
| <p>30. Член Биржи может нести и иные права, и обязательства в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Правилами торгов и Договором о Членстве.</p> | <p>25. Член Биржи может нести и иные права, и обязательства в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Правилами торгов и Договором о Членстве.</p> | <p>Редакционные изменения</p> |
| <p>VII. Ответственность Члена Биржи</p> | <p>VII. Ответственность Члена Биржи</p> | |
| <p>31. Член Биржи несет ответственность за:</p> <ul style="list-style-type: none"> - неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств, предусмотренных законодательством Республики Узбекистан, Правилами торгов, Договором о Членстве и настоящим Положением; - полноту, точность, достоверность и актуальность информации о Члене Биржи, его деятельности, а также запрашиваемых Биржей сведений, которые подлежат предоставлению Бирже в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Правилами торгов, Договором о Членстве и настоящим Положением; - актуальность списка своих трейдеров и за последствия несвоевременного предоставления Бирже нового списка своих трейдеров. | <p>26. Член Биржи несет ответственность за:</p> <ul style="list-style-type: none"> - неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств, предусмотренных законодательством Республики Узбекистан, Правилами торгов, Договором о Членстве и настоящим Положением; - полноту, точность, достоверность и актуальность информации о Члене Биржи, его деятельности, а также запрашиваемых Биржей сведений, которые подлежат предоставлению Бирже в соответствии с законодательством Республики Узбекистан, Правилами торгов, Договором о Членстве и настоящим Положением; - актуальность списка своих трейдеров и за последствия несвоевременного предоставления Бирже нового списка своих трейдеров. | <p>Редакционные изменения</p> |
| <p>32. Должностные лица и работники Биржи, допустившие нарушения настоящего Положения, а также Договора о Членстве, если результаты их действия или бездействий привели к невозможности, либо ненадлежащему исполнению обязательств Члена Биржи, несут дисциплинарную и иную ответственность, предусмотренную действующим законодательством Республики Узбекистан и иными внутренними документами Биржи.</p> | <p>27. Должностные лица и работники Биржи, допустившие нарушения настоящего Положения, а также Договора о Членстве, если результаты их действия или бездействий привели к невозможности, либо ненадлежащему исполнению обязательств Члена Биржи, несут дисциплинарную и иную ответственность, предусмотренную действующим законодательством Республики Узбекистан и иными внутренними документами Биржи.</p> | <p>Редакционные изменения</p> |

| | | |
|---|---|---|
| <p>33. Биржа не вправе требовать от Членов Биржи соблюдения норм внутренних документов, содержание которых не было до них доведено.</p> | <p>28. Биржа не вправе требовать от Членов Биржи соблюдения норм внутренних документов, содержание которых не было до них доведено.</p> | <p>Редакционные изменения</p> |
| <p>34. Биржа вправе в случае нарушения Членом Биржи Правил торгов, настоящего Положения и Договора о Членстве применить к Членам Биржи следующие меры:</p> <ul style="list-style-type: none"> - приостановление членства с временным отстранением их от торгов; - наложение штрафных санкций, в случаях, указанных настоящим Положением; - направление их трейдеров на переаттестацию Квалификационной комиссией Биржи; - исключение из числа Членов Биржи. | <p>29. Биржа вправе в случае нарушения Членом Биржи Правил торгов, настоящего Положения и Договора о Членстве применить к Членам Биржи следующие меры:</p> <ul style="list-style-type: none"> - приостановление членства с временным отстранением их от торгов; - наложение штрафных санкций, в случаях, указанных настоящим Положением; - направление их трейдеров на переаттестацию Квалификационной комиссией Биржи; - исключение из числа Членов Биржи. | <p>Редакционные изменения</p> |
| <p>35. Наложение штрафных санкции к Членам Биржи применяются на основании соответствующих решений Правления Биржи в случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использования чужого пароля для входа в Торговую систему, а также за использование чужого ЭЦП для регистрации и оформления сделки в размере 20 БРВ; - уклонения (отказа) Члена Биржи от оформления (регистрации) сделки в размере 1% от суммы сделки, но не менее 10 БРВ на дату совершения сделки; - 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 | <p>30. Наложение штрафных санкции к Членам Биржи применяются на основании соответствующего решения Правления Биржи в случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использования чужого логина и пароля для входа в Торговую систему, а также использования чужой электронной цифровой подписи (ЭЦП) для регистрации и оформления сделки. Размер штрафа составляет 20 БРВ; - уклонения (отказа) Члена Биржи от оформления (регистрации) сделки. Размер штрафа составляет 1% от суммы сделки, но не менее 10 БРВ на дату совершения сделки; - 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 | <p>Изменения касаются уточнения формулировок, чтобы сделать их более четкими и легкими для восприятия. Например, "за использование чужого ЭЦП" заменено на "использования чужой электронной цифровой подписи (ЭЦП)", что разъясняет термин и помогает избежать возможных недоразумений.</p> |

| | | |
|---|---|------------------------|
| суммы сделки, если иное не установлено решением суда. | суммы сделки, если иное не установлено решением суда. | |
| VIII. Урегулирование разногласий и споров | VIII. Урегулирование разногласий и споров | |
| 36. Споры и конфликты, возникающие между Биржей и ее членами (за исключением споров и конфликтов по вопросам прекращения членства в установленном порядке), подлежат разрешению путем переговоров. | 31. Споры и конфликты, возникающие между Биржей и ее Членами (за исключением споров и конфликтов по вопросам прекращения членства в установленном порядке), подлежат разрешению путем переговоров. | Редакционные изменения |
| 37. В случае если достижения взаимоприемлемого решения путем переговоров невозможно, неурегулированный спор (конфликт) при обоюдном согласии сторон подлежит передаче в Арбитражную комиссию, которая на основе документов, представленных сторонами, изучает все обстоятельства дела и определяет виновную сторону и меру ответственности. | 32. В случае если достижение взаимоприемлемого решения путем переговоров невозможно, неурегулированный спор (конфликт) при обоюдном согласии сторон подлежит передаче в Арбитражную комиссию, которая на основе документов, представленных сторонами, изучает все обстоятельства дела и определяет виновную сторону и меру ответственности. | Редакционные изменения |
| 38. В случае невозможности разрешения спора (конфликта) Арбитражной комиссией, разрешение спора решается в судебном порядке. | 33. В случае невозможности разрешения спора (конфликта) Арбитражной комиссией, спор (конфликт) решается в судебном порядке. | Редакционные изменения |
| IX. Заключительные положения | IX. Заключительные положения | |
| 39. Настоящее Положение вводится в действие по истечении 90 дней после его утверждения и публикации на официальном веб-сайте Биржи. | 34. Настоящее Положение вступает в силу по истечении 90 дней с даты его утверждения и публикации на официальном веб-сайте Биржи. | Редакционные изменения |
| 40. Все изменения и дополнения в данное Положение подлежат опубликованию на официальном веб-сайте Биржи в течение трех рабочих дней со дня их утверждения и до 10 дней их вступления в силу. | 35. Все изменения и дополнения в данное Положение подлежат опубликованию на официальном веб-сайте Биржи в течение 3 рабочих дней со дня их утверждения и до 10 рабочих дней их вступления в силу. | Редакционные изменения |