

ПОСТАНОВЛЕНИЕ
КАБИНЕТА МИНИСТРОВ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

344 Об организации проведения публичного предложения акций на фондовой бирже

Во исполнение Указа Президента Республики Узбекистан от 17 января 2017 года № УП-4933 «О мерах по дальнейшему упрощению процедур и ускорению реализации объектов государственной собственности для использования в предпринимательских целях», а также в целях внедрения широко используемых в международной практике форм реализации объектов государственной собственности и привлечения на фондовый рынок широких слоев населения Кабинет Министров **постановляет**:

1. Принять предложения Государственного комитета по содействию приватизированным предприятиям и развитию конкуренции, Министерства экономики и Министерства финансов Республики Узбекистан, а также органов управления акционерных обществ и коммерческих банков о проведении на пилотной основе первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных предложений акций акционерных обществ населению и субъектам предпринимательской деятельности в соответствии с международной практикой.

2. Утвердить:

перечень акционерных обществ, акции которых реализуются путем проведения первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных предложений, согласно приложению № 1;

Собрание законодательства Республики Узбекистан, 2017 г.

Положение о порядке проведения первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных предложений акций на фондовой бирже согласно приложению № 2.

3. Определить, что:

действие постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан от 6 октября 2014 года № 279 «Об утверждении положений о порядке приватизации объектов государственной собственности» не распространяется на реализацию государственных пакетов акций путем их вторичного публичного предложения (SPO) на фондовой бирже, в том числе на определение цены их реализации;

приобретение одним лицом (кроме андеррайтера) акций акционерных обществ, указанных в приложении № 1, реализуемых в рамках настоящего постановления, не должно составлять более 0,05 процентов от общего количества реализуемых акций;

реализация акций путем проведения первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных предложений акций на фондовой бирже осуществляется по ценам, предложенным инвесторами, с учетом приоритета наивысшей цены предложения.

4. Государственному комитету Республики Узбекистан по содействию приватизированным предприятиям и развитию конкуренции:

совместно с Республиканской фондовой биржей «Тошкент» в двухмесячный срок обеспечить приведение Правил биржевой торговли ценными бумагами на РФБ «Тошкент» в соответствие с настоящим постановлением;

при необходимости, внести в Кабинет Министров предложения по совершенствованию процедуры проведения первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных предложений акций;

по итогам проведения пилотного первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных предложений акций акционерных обществ в срок до 1 июля 2018 года внести в Кабинет Министров предложения по дальнейшему применению данного порядка для других акционерных обществ.

5. Национальной телерадиокомпания Узбекистана совместно с Государственным комитетом Республики Узбекистан по содействию приватизированным предприятиям и развитию конкуренции обеспечить широкое освещение и разъяснение в средствах массовой информации сути и содержания настоящего постановления.

6. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на заместителя Премьер-министра Республики Узбекистан Р.С. Азимова.

**Премьер-министр
Республики Узбекистан**

А. АРИПОВ

г. Ташкент,
10 мая 2017 г.,
№ 268

ПРИЛОЖЕНИЕ №1
к постановлению Кабинета Министров
от 10 мая 2017 года № 268

ПЕРЕЧЕНЬ
акционерных обществ, акции которых реализуются
путем первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных
предложений акций*

№	Наименование акционерного общества	Инициатор публичного предложения акций	Организатор публичного предложения акций	Форма реализации
1.	АО «Кварц»	АО «Кварц»	Национальный банк ВЭД	IPO
2.	АО «Шахрисабз вино-арок»	Госкомконкуренции	АКБ «Асака»	SPO
3.	АО «Кукон механика заводи»	АК «Узнефтегазмаш»	Национальный банк ВЭД	SPO

* 10 процентов от уставного капитала

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2
к постановлению Кабинета Министров
от 10 мая 2017 года № 268

ПОЛОЖЕНИЕ
о порядке проведения первичного (IPO) и вторичного
(SPO) публичных предложений акций на фондовой бирже

Глава 1. Общие положения

1. Настоящее Положение определяет порядок проведения первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных предложений акций на фондовой бирже.

2. Действие настоящего Положения распространяется на осуществляемые путем SPO случаи публичного предложения принадлежащих государству акций, а также осуществляемые путем IPO случаи открытой подписки на дополнительные акции, проводимые акционерными обществами с долей государства, при которых государственная доля уменьшается.

Акционерные общества без государственной доли в уставном капитале и акционеры (кроме государства) могут применять настоящее Положение при публичном предложении их акций путем IPO или SPO.

3. В Положении используются следующие основные понятия:

первичное публичное предложение (IPO) — размещение акционерным обществом (инициатор IPO) неограниченному кругу инвесторов дополнительных акций на фондовой бирже;

вторичное публичное предложение (SPO) — реализация акционером (инициатор SPO) принадлежащих ему акций неограниченному кругу инвесторов на фондовой бирже;

организатор публичного предложения акций (организатор) — инвестиционный посредник или коммерческий банк либо страховщик, осуществляющий андеррайтинговую деятельность и оказывающий услуги по организации и проведению публичного предложения акций;

подписная кампания — комплекс мероприятий, направленный на обеспечение сбора заявок на покупку акций путем организации встреч с инвесторами, на которых раскрывается информация об акционерном обществе, основных показателях его деятельности, условиях публичного предложения акций и сбора заявок инвесторов;

предварительное изучение акционерного общества — процедура составления объективного представления об акционерном обществе — объекте инвестирования, предусматривающая независимую оценку объекта инвестирования, комплексное изучение его финансового состояния и положения на рынке, а также оценку инвестиционных рисков.

4. Для проведения IPO уполномоченный орган управления акционерного общества принимает решение о выпуске дополнительных акций и заключении договора на организацию IPO с организатором, обеспечивающим гарантированное размещение акций акционерного общества.

5. Проведение SPO осуществляется организатором на основе договора на организацию SPO, заключенного с инициатором SPO.

6. Вопросы проведения IPO и SPO, не урегулированные настоящим Положением, определяются правилами фондовой биржи.

Глава 2. Предварительное изучение акционерного общества и определение диапазона цен

7. Организатор для осуществления IPO или SPO проводит предварительное изучение акционерного общества, в процессе которого могут привлекаться аудиторские, оценочные, консалтинговые и страховые организации, банки и другие эксперты.

8. При проведении IPO или SPO акционерное общество предоставляет необходимую информацию и документы организатору для проведения предварительного изучения акционерного общества, подготовки необходимых материалов и их предоставления инвесторам.

9. Организатором, по результатам предварительного изучения акционерного общества, определяется диапазон цен предложения акций для сбора заявок на покупку акций. Диапазон цен, как правило, определяется в пределах от номинальной до оценочной стоимости акций, если иной диапазон не определен организатором по согласованию с инициатором IPO или SPO.

10. Расходы, связанные с проведением IPO и SPO, осуществляются организатором с последующим их возмещением инициатором IPO или SPO за счет средств от реализации акций, если иное не предусмотрено в договоре между ними.

Глава 3. Порядок проведения подписной кампании и реализации акций

11. Подписная кампания проводится организатором в каждом регионе республики, продолжительность которой, как правило, составляет не менее 180 дней с даты:

государственной регистрации выпуска акций для проведения IPO;
заключения договора между инициатором и организатором для проведения SPO.

12. При проведении подписной кампании организатором создаются условия для приема заявок на покупку акций, порядок которых определяется фондовой биржей.

13. Для приобретения акций инвестором осуществляется оплата во время подачи заявки на покупку акций на отдельный счет инвестиционного посредника, привлекаемого организатором для ведения учета предварительного депонированных денежных средств инвесторов.

14. Инвестор имеет право изменить ранее поданную им заявку в части увеличения или уменьшения количества акций и стоимости акции, либо отменить ранее поданную заявку с возвратом внесенных денежных средств не позднее одного дня до даты реализации акций на фондовой бирже.

При этом, законодательством может быть предусмотрено ограничение в количестве акций для приобретения одним инвестором в рамках проводимых IPO и SPO.

15. Реализация акций путем IPO и SPO осуществляется по ценам, предложенным инвестором, с учетом приоритета наивысшей цены предложения.

16. В случае неудовлетворения заявок, денежные средства инвесторов должны быть возвращены им в течение 15 дней со дня регистрации сделок в установленном законодательством порядке.

17. Неразмещенная часть акций, реализуемых путем IPO и SPO, приобретает организатором, как правило, по котировальной цене, определяемой фондовой биржей, если иное не предусмотрено в договоре между организатором и инициатором IPO или SPO.

18. Раскрытие информации при проведении IPO и SPO осуществляется в соответствии с законодательством и правилами фондовой биржи.

19. IPO и SPO проводится по рекомендуемым схемам согласно приложениям №№ 1 и 2 к настоящему Положению.

Глава 4. Заключительные положения

20. Акционерное общество для поддержания уровня цен, спроса и пред-

ложения на акции может осуществить дополнительный выпуск акций (как правило, 0,5 процентов от уставного капитала), которые размещаются по закрытой подписке организатору или иному лицу по номинальной стоимости, если иное не установлено в соглашении между ними.

21. Лица, виновные в нарушении требований настоящего Положения, несут ответственность в соответствии с законодательством.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1
к Положению о порядке проведения
первичного (IPO) и вторичного (SPO)
публичных предложений акций
на фондовой бирже

**РЕКОМЕНДУЕМАЯ СХЕМА
проведения первичного публичного предложения
(IPO) акций**

Этапы	Субъекты	Мероприятия	Сроки выполнения
1-й этап	Органы управления инициатора IPO Инициатор IPO	1. Принятие решения о выпуске дополнительных акций и проведении IPO. 2. Объявление конкурса для определения организатора IPO. 3. Заключение договора с организатором.	IPO осуществляется в инициативном порядке в сроки, установленные решением органа управления инициатора IPO
2-й этап	Организатор совместно с инициатором IPO Акционерное общество Организатор совместно с инициатором IPO Организатор	1. Проведение предварительного изучения. 2. Предоставление всей необходимой информации и документов акционерным обществом. 3. Проведение экспертного обсуждения с аудиторскими, оценочными и иными организациями, оказывающими финансовые, юридические, маркетинговые и консультационные услуги и др. 4. Определение диапазона цен.	60 дней после заключения договора с организатором
3-й этап	Инициатор IPO Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг	1. Предоставление необходимых документов в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг 2. Осуществление государственной регистрации выпуска акций.	5 дней после определения диапазона цен 10 дней после получения документов для государственной регистрации
4-й этап	Организатор совместно с инициатором IPO	1. Подготовка информационных документов (флаеры, буклеты, баннеры, меморандумы, аудио-видео ролики и др.) 2. Разработка и утверждение графика проведения подписной кампании	60 дней после заключения договора с организатором

Этапы	Субъекты	Мероприятия	Сроки выполнения
	Организатор, иные заинтересованные лица совместно с инициатором IPO	3. Проведение в регионах республики подписной кампании, предусматривающей распространение информационных документов среди инвесторов, а также возможность приема заявок и платежей на местах	постоянно, в течение 180 дней после государственной регистрации выпуска акций
5-й этап	Организатор совместно с инициатором IPO, Республиканской фондовой биржей «Тошкент», иными заинтересованными лицами	1. Организация проведения мероприятия по подведению итогов IPO.	в день, установленный органом управления инициатора IPO
	Организатор совместно с Республиканской фондовой биржей «Тошкент»	2. Регистрация сделки с объявлением котировальной цены размещения.	в день, установленный органом управления инициатора IPO
	Организатор	3. Приобретение организатором неразменной части выпуска акций по котировальной цене, определенной фондовой биржей (при размещении).	в течение 10 дней после регистрации сделок
	Организатор совместно с инициатором IPO	4. Раскрытие информации	в течение 5 дней после регистрации сделок
	Организатор, инвестиционные посредники	5. Возврат денежных средств в случае неудовлетворения заявок.	в течение 15 дней со дня регистрации сделок
6-й этап	Акционерное общество, организатор, иные заинтересованные лица	1. Осуществление дополнительного выпуска акций (как правило, 0,5% от уставного капитала), размещаемых организатору или иному лицу по номинальной стоимости (при наличии соответствующего соглашения).	в течение 30 дней после регистрации сделок
	Организатор, Республиканская фондовая биржа «Тошкент», иные заинтересованные лица	2. Поддержание уровня цен, спроса и предложения на акции акционерного общества.	в сроки, установленные в соглашении

Примечание: мероприятия и сроки их исполнения могут быть пересмотрены организатором по согласованию с инициатором IPO.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2
к Положению о порядке проведения
первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных
предложений акций на фондовой бирже

РЕКОМЕНДУЕМАЯ СХЕМА
проведения вторичного публичного предложения (SPO) акций

Этапы	Субъекты	Мероприятия	Сроки выполнения
1-й этап	Инициатор SPO	<ol style="list-style-type: none"> 1. Принятие решения о проведении SPO. 2. Объявление конкурса для определения организатора SPO. 3. Заключение договора с организатором. 	<p>по мере необходимости</p> <p>в сроки, установленные инициатором SPO</p>
2-й этап	<p>Организатор совместно с инициатором SPO</p> <p>Акционерное общество</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Проведение предварительного изучения. 2. Предоставление всей необходимой информации и документов акционерным обществом. 3. Проведение экспертного обсуждения с аудиторскими, оценочными и иными организациями, оказывающими финансовые, юридические, маркетинговые и консультационные услуги и др. 4. Определение диапазона цен. 	<p>60 дней после заключения договора с организатором</p>
3-й этап	<p>Организатор совместно с инициатором SPO</p> <p>Организатор, иные заинтересованные лица совместно с инициатором SPO</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Подготовка информационных документов (флаеры, буклеты, баннеры, меморандумы, аудио-видео ролики и др.) 2. Разработка и утверждение графика проведения подписной кампании 3. Проведение в регионах республики подписной кампании, предусматривающей распространение информационных документов среди инвесторов, а также возможность приема заявок и платежей на местах 	<p>60 дней после заключения договора с организатором</p> <p>постоянно, в течение 180 дней после государственной регистрации выпуска акций</p>
4-й этап	<p>Организатор совместно с инициатором SPO, Республиканской фондовой биржей «Тошкент», иными заинтересованными лицами</p> <p>Организатор совместно с Республиканской фондовой биржей «Тошкент»</p> <p>Организатор</p> <p>Организатор совместно с инициатором SPO</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Организация проведения мероприятия по подведению итогов SPO. 2. Регистрация сделки с объявлением котировальной цены размещения. 3. Приобретение организатором неразменной части реализуемых акций по котировальной цене, определенной фондовой биржей (при нереализации). 4. Раскрытие информации 	<p>в день, установленный инициатором SPO</p> <p>в день, установленный инициатором SPO</p> <p>в течение 10 дней после регистрации сделок</p> <p>в течение 5 дней после регистрации сделок</p>

№ 19 (779)

— 315 —

Ст. 344-345

Этапы	Субъекты	Мероприятия	Сроки выполнения
	Организатор, инвестиционные посредники	5. Возврат денежных средств в случае не удовлетворения заявок.	в течение 15 дней со дня регистрации сделок
5-й этап	Акционерное общество, организатор, иные заинтересованные лица Организатор, Республиканская фондовая биржа «Тошкент», иные заинтересованные лица	1. Осуществление дополнительного выпуска акций (как правило, 0,5% от уставного капитала), размещаемых организатору или иному лицу по номинальной стоимости (при наличии соответствующего соглашения). 2. Поддержание уровня цен, спроса и предложения на акции акционерного общества.	в течение 30 дней после регистрации сделок в сроки, установленные в соглашении

Примечание: мероприятия и сроки их исполнения могут быть пересмотрены организатором по согласованию с инициатором SPO.