

**АКЦИОНЕРНО-КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «НАМКОРБАНК» С УЧАСТИЕМ
ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА**

«УТВЕРЖДЕНО»

Протоколом № 03 от 14.02.2020 г.

Заседания Совета АКБ «Намкорбанк»

Председатель Совета Банка

_____ **И.Ибрагимов**

ЭМИССИОННАЯ ПОЛИТИКА

АКБ «НАМКОРБАНК»

2020 г.

ЭМИССИОННАЯ ПОЛИТИКА АКБ «НАМКОРБАНК»

Глава 1. Общие положения

Глава 2. Цель и стратегия эмиссионной деятельности

Глава 3. Выпуск ценных бумаг

Глава 4. Требования для ценных бумаг, выпускаемых банком

Глава 5. Размещение ценных бумаг

Глава 6. Своевременное погашение ценных бумаг

Глава 7. Обеспечение ликвидности ценных бумаг

Глава 8. Раскрытие информации

Глава 9. Заключительные положения

Глава 1. Общие положения

1. Настоящая Политика разработана в соответствии с Гражданским кодексом Республики Узбекистан, Законами «О банках и банковской деятельности», «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», «О рынке ценных бумаг» и другими нормативными правовыми актами Республики Узбекистан, нормативными документами Центрального банка Республики Узбекистан (далее – Центральный банк), а также уставом АКБ «Намкорбанк» (далее – Банк).

Эмиссионная политика это комплекс мероприятий, направленных на обеспечение ликвидности банка, увеличение капитала и ресурсной базы, а также диверсификации пассивов банка путем выпуска ценных бумаг.

2. Настоящая Политика определяет цели, задачи и порядок введения в обращение ценных бумаг Банка и является неотъемлемой частью стратегии развития Банка.

3. В Политике используются нижеследующие основные понятия:

Еврооблигации (Eurobonds) – долговые ценные бумаги, купонные облигации, размещенные на международном финансовом рынке. Как правило, номинированы в валюте не той страны, в которой находится эмитент.

SPV special purpose vehicle — компания специального назначения созданная для выпуска долговых ценных бумаг под гарантию банка, осуществления сделки и выступают в роли заемщика, приобретают определенные права собственности или обязательства.

Глава 2. Цель и стратегия эмиссионной деятельности

4. Основной целью эмиссионной деятельности является увеличение капитала, расширение ресурсной базы и диверсификации пассивов банка посредством выпуска ценных бумаг и привлечения свободных средств населения и хозяйствующих субъектов.

5. В соответствии с целями эмиссионной деятельности банка применяются следующие эмиссионные стратегии:

долгосрочная эмиссионная стратегия, то есть выпуск долгосрочных ценных бумаг с целью формирования долгосрочных пассивов;

краткосрочная эмиссионная стратегия, то есть выпуск краткосрочных ценных бумаг с целью формирования краткосрочных пассивов;

бессрочная эмиссионная стратегия, то есть увеличение уставного капитала путем выпуска акций.

6. В целях привлечения свободных средств юридических и физических лиц на определенные сроки, банк может в установленном порядке выпускать долговые ценные бумаги.

7. Уставный капитал банка представляет собой сумму акций банка, приобретенных акционерами, выраженной по номинальной стоимости. Уставный капитал банка может быть увеличен путем размещения дополнительных акций.

8. До принятия решения о выпуске ценных бумаг должно быть определено следующее:

основная цель выпуска ценных бумаг;

ожидаемая эффективность от выпуска в обращение ценных бумаг;

процедуры, связанные с выпуском в обращение ценных бумаг;

изучение или анализ рынка ценных бумаг, инвесторов и их инвестиционных программ, спроса и предложения на рынке;

определение периода обращения эмиссионных ценных бумаг, ставок прибыли с учетом долгосрочных и краткосрочных стратегий банковского кредитования, эффективного использования привлеченных ресурсов и процентных ставок по кредитам.

9. Целью эмиссионной политики при выпуске ценных бумаг является:

увеличение уставного капитала;

привлечение заемных ресурсов;

поддержание ликвидности и увеличение прибыли банка;

увеличение финансовых возможностей и создание соответствующих условий для расширения сферы деятельности банка;

снижение расходов путем поиска альтернативных источников привлечения заемных средств;

предложение новых более привлекательных и конкурентоспособных банковских продуктов.

10. Банк самостоятельно в рамках действующего законодательства и настоящей политики определяет направления эмиссионной деятельности и выбирает необходимые виды ценных бумаг для их выпуска.

Глава 3. Выпуск ценных бумаг

11. Банк имеет право выпускать следующие виды ценных бумаг на территории Республики Узбекистан в соответствии с требованиями действующего законодательства и нормативных актов:

акции;

облигации;

депозитные (сберегательные) сертификаты;

производные ценные бумаги.

По форме выпуска ценные бумаги могут быть документарными, в виде бланков, и бездокументарными в электронной форме, в виде записей в учетных регистрах.

12. Банк в соответствии с требованиями действующих нормативных актов выпускает в документарной и бездокументарной форме, с ограниченным сроком обращения такие ценные бумаги, как облигации, депозитные (сберегательные)

сертификаты, производные ценные бумаги и векселя, выпускаются банком в соответствии с требованиями действующих нормативных документов с ограниченным сроком обращения. Акции выпускаются в бездокументарной форме на неопределенный срок.

13. Уровень доходности эмиссионных ценных бумаг определяется в соответствии со сроком их обращения.

14. Уставный капитал Банка состоит из совокупной номинальной стоимости акций Банка, приобретенных акционерами. Уставный капитал банка может быть увеличен путем размещения дополнительных акций.

15. Дополнительный выпуск акций может осуществляться лишь после полной оплаты всех ранее размещенных эмитентом акций. Решение о дополнительном выпуске акций может быть принято только после государственной регистрации изменений, вносимых в устав эмитента по итогам предыдущего выпуска акций, относительно нового размера количества размещенных и объявленных акций.

16. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг содержит:

- а) полное наименование Банка, его местонахождение (почтовый адрес);
- б) дату утверждения решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг;
- в) наименование органа управления Банка, утвердившего решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг;
- г) вид и тип эмиссионных ценных бумаг и форму их выпуска;
- д) права владельцев эмиссионных ценных бумаг;
- е) количество эмиссионных ценных бумаг в выпуске;
- ж) номинальную стоимость эмиссионных ценных бумаг;
- з) условия и порядок размещения эмиссионных ценных бумаг;
- и) способ и цену размещения;
- к) срок размещения;
- л) условия и порядок оплаты;
- м) порядок, сроки обращения, условия погашения и выплаты доходов (для облигаций);
- н) порядок возврата средств, полученных банком;
- о) порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске.

17. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг утверждается уполномоченным органом управления банка в соответствии с законодательством и уставом банка.

18. Решение о выпуске облигаций, исполнение обязательств эмитента по которым дополнительно обеспечивается залогом, банковской гарантией или иными способами, предусмотренными законом, должно также содержать сведения о лице, предоставившем дополнительное обеспечение, и об условиях обеспечения. В этом случае решение о выпуске облигаций должно быть также подписано лицом, предоставляющим дополнительное обеспечение.

19. После государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг один экземпляр решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг остается в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг, один экземпляр выдается эмитенту и один экземпляр с приложением документов, подтверждающих выпуск эмиссионных ценных бумаг, передается в Центральный депозитарий ценных бумаг.

20. Решение о выпуске ценных бумаг не должно предусматривать одновременно частное и публичное размещение ценных бумаг одного выпуска (за исключением случаев, вытекающих из решений Президента или Правительства Республики Узбекистан).

21. Внесение изменений и дополнений, а также признание утратившим силу зарегистрированного решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг осуществляются в порядке, установленном законодательством.

22. Процесс выпуска ценных бумаг включает в себя:

а) исходя из целей и стратегии эмиссионной деятельности, структурное подразделение по работе с ценными бумагами, а также Департаменты казначейства Головного офиса являются инициаторами эмиссии ценных бумаг;

б) структурным подразделением по работе с ценными бумагами изучается конъюнктура рынка ценных бумаг, спрос на ценные бумаги, ликвидность ценных бумаг, ожидаемые ставки, их конкурентоспособность, срок обращения, на основе чего готовится предложение;

в) Департаментом казначейства, исходя из показателей банка, разрабатываются предложения по увеличению капитала и расширению ресурсной базы банка путем эмиссии и размещения ценных бумаг;

г) структурным подразделением по работе с ценными бумагами Головного банка совместно с Казначейством представляется Комитету по управлению ликвидностью и финансовыми рисками (далее - КУЛФР) информация о видах, сроках обращения и процентных ставках выпускаемых ценных бумаг;

д) КУЛФР, изучив предложения о выпуске ценных бумаг в обращение, после обсуждения принимает соответствующее решение о выпуске ценных бумаг;

е) Правление Банка, в установленном порядке рассмотрев решение КУЛФР о выпуске ценных бумаг в обращение, принимает соответствующее решение;

ж) решение об увеличении уставного капитала посредством дополнительного выпуска акций, а также выпуске облигаций, депозитных (сберегательных) сертификатов, производных ценных бумаг и векселей принимается Наблюдательным советом Банка если ему Общим собранием акционеров дано такое полномочие. Решение о выпуске в обращение ценных бумаг, таких как облигации, депозитные сертификаты, производные ценных бумаг и векселя, принимается Советом Банка;

з) структурное подразделение по ценным бумагам готовит проект Решения о выпуске ценных бумаг/проспект эмиссии ценных бумаг/условия выпуска ценных бумаг и представляется на утверждение Наблюдательному совету Банка;

и) после утверждения Наблюдательным советом Банка Решения о выпуске ценных бумаг/проспект эмиссии ценных бумаг/условий выпуска ценных бумаг в установленном порядке представляется на регистрацию в уполномоченный орган;

к) информация о выпуске ценных бумагах после государственной регистрации раскрывается в порядке, установленном законодательством;

л) ценные бумаги, выпущенные в обращение, распределяются и размещаются в порядке, установленном региональными филиалами банка;

м) уведомление об итогах выпуска ценных бумаг подписывается руководителем эмитента, его главным бухгалтером или лицами, осуществляющими их функции, с указанием даты подписания. Подписи ответственных лиц, подписавших уведомление об итогах выпуска ценных бумаг эмитента, должны быть скреплены печатью.

Процесс выпуска ценных бумаг АКБ«Hamkorbank» приведен в Приложении 1.

23. Общая номинальная стоимость привилегированных акций не должна превышать 20% от уставного капитала банка.

24. Выпуск в обращение и государственная регистрация акций и облигаций Банка осуществляется в порядке, установленном Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг».

25. Выпуск в обращение и государственная регистрация банковских депозитных (сберегательных) сертификатов осуществляется в порядке, установленном Законом Республики Узбекистан "О рынке ценных бумаг".

26. Банк предоставляет информацию о своей деятельности в качестве эмитента ценных бумаг и профессионального участника рынка ценных бумаг в порядке, установленном Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг» и внутренними нормативными актами.

Глава 4. Требования для ценных бумаг, выпускаемых банком

27. Уставный капитал банка формируется в национальной валюте и складывается из денежных средств, внесенных учредителями и акционерами банка или государственных ценных бумаг, за исключением случаев:

размещения акций банка среди кредиторов банка и их оплаты путем зачета любых прав (требований) по денежным обязательствам банка перед кредиторами;

конвертации ценных бумаг в акции банка;

обмена размещенных акций банка одного вида на акции данного банка другого вида; использование для формирования уставного капитала банка средств, полученных в кредит, под залог, а также других обремененных обязательством средств не допускается.

В случае системного финансового кризиса акции банка могут быть приобретены Министерством финансов Республики Узбекистан за счет государственных ценных бумаг.

28. Выпуск облигаций осуществляется:

в пределах размера собственного капитала эмитента на дату принятия решения об их выпуске, подтвержденного заключением аудиторской организации;

после получения независимой рейтинговой оценки и заключения аудиторской организации, подтверждающего положительные показатели рентабельности, платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности за последние три года.

в пределах размера собственного капитала эмитента на дату принятия решения об их выпуске, подтвержденного заключением аудиторской организации;

после получения заключения аудиторской организации, подтверждающего положительные показатели рентабельности, платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности, за последние три года, а также получения независимой рейтинговой оценки в порядке, установленном законодательством.

29. Требования к депозитным сертификатам, выпущенным Банком:

депозитные сертификаты выпускаются в документарной форме;

депозитный сертификат не может служить расчетным или платежным средством при купле-продаже товаров или оплате за оказанные услуги (работы);

денежные расчеты по купле-продаже депозитных сертификатов осуществляются в безналичной форме, по сберегательным сертификатам - безналичной и наличной;

стоимость сертификатов выражается в национальной валюте Республики Узбекистан. Выпуск депозитных сертификатов в иностранной валюте запрещен;

сертификаты выпускаются сроком от 6 месяцев до 3 лет (с момента выдачи сертификата до даты реализации требования депозита владельцем сертификата).

Глава 5. Размещение ценных бумаг

30. Банк имеет право размещать ценные бумаги самостоятельно, а также через инвестиционных посредников.

31. Размещение ценных бумаг может осуществляться следующими способами:

а) частного размещения ценных бумаг (закрытая подписка среди заранее известного ограниченного числа инвесторов без публичного объявления и проведения рекламной кампании);

б) публичного размещения ценных бумаг (открытая подписка среди неограниченного числа инвесторов с использованием рекламы).

32. Банк указывает фактическое количество размещенных эмиссионных ценных в письменном уведомлении об итогах их выпуска. Порядок предоставления письменного уведомления об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг устанавливается законодательством.

33. Банк обязан завершить размещение выпускаемых эмиссионных ценных бумаг в срок, предусмотренный решением об их выпуске, который не должен быть более одного года со дня государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг.

34. Публичное размещение эмиссионных ценных бумаг осуществляется не ранее чем через две недели после раскрытия в установленном порядке информации о государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг.

35. Банк обязан обеспечить инвестору возможность ознакомления с проспектом эмиссии ценных бумаг и условиями размещения эмиссионных ценных бумаг до их приобретения.

36. Предприятия и организации, в которых более пятидесяти процентов уставного фонда (уставного капитала) принадлежит государству, не могут быть акционерами банка.

37. До приобретения прямо или косвенно акций Банка другие банки обязаны получить предварительное разрешение Центрального банка. Другие банки для увеличения доли в уставном капитале Банка обязаны получить повторное предварительное разрешение Центрального банка.

38. Прямыми или косвенными владельцами акций банка не могут быть нерезиденты - физические лица, проживающие, и юридические лица, участники (акционеры), конечные бенефициарные собственники которых зарегистрированы в государстве и на территории, предоставляющих льготный налоговый режим и (или) не предусматривающих раскрытие личности конечного бенефициарного собственника и предоставление информации при проведении финансовых операций.

39. В случае если для получения предварительного разрешения на приобретение акций Банка требуется получение предварительного согласия антимонопольного органа, заявление, представленное для получения предварительного разрешения на приобретение акций Банка, рассматривается Центральным банком с учетом решения антимонопольного органа.

40. Сделки по приобретению акций Банка, заключенные без предварительного разрешения на приобретение акций Банка, в соответствии с Законом «О банках и банковской деятельности», считаются недействительными.

41. Размещение и обращение депозитных сертификатов осуществляются в порядке, установленном Центральным банком Республики Узбекистан по согласованию с уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

42. Размещение и обращение векселей осуществляются в порядке, установленном Министерством финансов Республики Узбекистан и Центральным банком Республики Узбекистан по согласованию с уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

Глава 6. Своевременное погашение ценных бумаг

43. Банк в установленном порядке отвечает по всем обязательствам, вытекающим по выпущенным им ценным бумагам.

44. Банк обязан осуществить полную выплату доходов и погашение основной суммы долга по выпущенным им долговым ценным бумагам.

45. Банк имеет право создавать резервный фонд по эмиссионным ценным бумагам в соответствии с действующим законодательством.

Глава 7. Обеспечение ликвидности ценных бумаг

46. Банк должен поддерживать ликвидность выпущенных им ценных бумаг. Под ликвидностью ценной бумаги понимается способность ценных бумаг в обращении быстро и легко обращаться в наличные и безналичные денежные средства.

47. Для обеспечения ликвидности эмиссионных ценных бумаг (за исключением акций) банк может выкупить ценные бумаги в установленном порядке по согласованию с инвестором или клиентом до наступления срока погашения.

48. Ценные бумаги (кроме акций), которые были выкуплены до истечения сроков погашения, могут быть размещены банком на вторичном рынке.

49. В целях предотвращения рисков, связанных с выпуском ценных бумаг, банк может застраховать их в соответствии с действующим законодательством.

50. Реальная доходность ценных бумаг зависит от привлекательности ценных бумаг, роста котировок и состояния финансового рынка.

Глава 8. Раскрытие информации

51. Банк обязан:

- предоставлять проспект эмиссии ценных бумаг и годовой отчет эмитента для ознакомления всем заинтересованным лицам;

- опубликовать сведения о месте и порядке ознакомления с текстом проспекта эмиссии ценных бумаг, не менее чем за две недели до начала размещения ценных бумаг, а также в средствах массовой информации, предусмотренной законодательством;

- опубликовать годовой отчет в средствах массовой информации в течение трех недель после годового общего собрания акционеров или иного органа управления Банка;

- опубликовать ежеквартальный отчет банка в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг в течение одного месяца после окончания отчетного периода;

- опубликовать в средствах массовой информации сообщение о существенном факте в деятельности эмитента в течение двух рабочих дней с даты его наступления.

52. Банк может раскрывать инвесторам и иную информацию в соответствии с законодательством.

Глава 9. Заключительные положения

53. В настоящую Политику могут быть внесены изменения и/или дополнения в связи с изменением законодательства, внесения изменений и/или дополнений в Устав Банка, во внутренние документы Банка, изменении организационной структуры Банка и других случаях.

54. Если отдельные пункты настоящей Политики вступают в противоречие с действующим законодательством Республики Узбекистан и/или Уставом Банка, эти пункты утрачивают силу и в части регулируемых этими пунктами вопросов следует руководствоваться нормами действующего законодательства Республики Узбекистан и/или Устава Банка до момента внесения соответствующих изменений в настоящую Политику.

55. В связи с принятием данного документа утрачивает силу «Эмиссионная политика АКБ «Hamkorbank», утверждённая решением заседания Совета банка № 21 от 09.09.2016 года.

Юрист _____ **А.Комилов**

Начальник отдел ценных бумаг и биржевых услуг _____ **С.Турдияхунов**

**Секретарь рабочей группы
Специалист Сектора методологии** _____ **З.Ахунова**

Процедура эмиссии ценных бумаг Акционерно коммерческого банка «Hamkorbank» с участием иностранного капитала



ПРОЦЕСС ВЫПУСКА: ОБЩИЕ ШАГИ

Процесс подготовки выпуска еврооблигаций обычно занимает около 9-10 недель до момента начала встреч с инвесторами. Ведущие организаторы (банки) помогают пройти все необходимые шаги и параллельные процессы в рамках подготовки к дебютному выпуску.



Участники процесса

Ведущие организаторы (банки)	Юридические консультанты	Эмитент	Аудиторы
<ul style="list-style-type: none"> Подготовка к сделке, координация и руководство Маркетинговая стратегия и продажа еврооблигаций инвесторам 	<ul style="list-style-type: none"> Консультант эмитента: готовит проспект Консультант ведущих организаторов: готовит документацию по сделке Оба консультанта: проводят комплексную юридическую проверку 	<ul style="list-style-type: none"> Работает совместно с юридическими консультантами при подготовке проспекта Готовит презентацию о компании для встреч с инвесторами 	<ul style="list-style-type: none"> Готовят аудированную финансовую отчетность Предоставляют комфортное письмо Проверяют информацию в проспекте для подтверждения корректности отражения финансовой информации