

«УТВЕРЖДЕНО»

Решением Совета

АКБ «Намкорбанк»

Протокол № 21 от 09.09.2016 г



Председатель Совета

И.Ибрагимов

**ЭМИССИОННАЯ ПОЛИТИКА
АКБ «НАМКОРБАНК»**

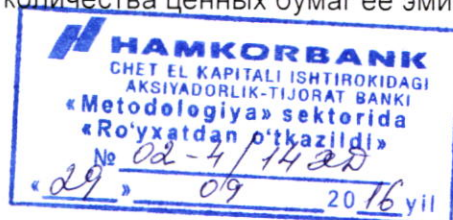
ЭМИССИОННАЯ ПОЛИТИКА АКЦИОНЕРНО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «НАМКОРБАНК» С УЧАСТИЕМ ИНОСТРАННОГО КАПИТАЛА

1. Общие положения

- 1.1. Настоящая Эмиссионная политика Акционерного Коммерческого Банка «Намкорбанк» с Участием Иностранного Капитала (далее – 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 правовыми и законодательными актами Республики Узбекистан, нормативными документами Центрального Банка Республики Узбекистан (далее – Центральный банк), а также уставом Акционерно коммерческого банка «Намкорбанк» с участием иностранного капитала (далее – Банк).
- 1.2. Настоящая Политика определяет цели, задачи и порядок введения в обращение ценных бумаг Банка и является неотъемлемой частью стратегии развития Банка.
- 1.3. Эмиссионная политика – это выпуск Банком в обращение ценных бумаг (акций, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов, векселей и производных ценных бумаг) для увеличения капитала и ресурсной базы, а также диверсификации пассивов Банка с целью обеспечения ликвидности.

2. Основные понятия

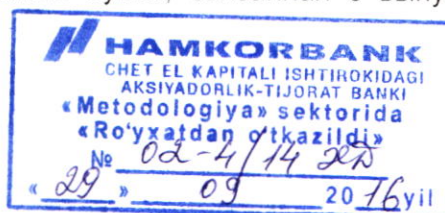
- 2.1. В Политике использованы нижеследующие основные понятия:
- 2.2. **Акция** – именная эмиссионная ценная бумага без установленного срока действия, удостоверяющая право ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации;
- 2.3. **Раскрытие информации** - обеспечение доступности информации на рынке ценных бумаг заинтересованным лицам независимо от целей получения данной информации в формах, гарантирующих ее нахождение и получение;
- 2.4. **Вексель** - неэмиссионная ценная бумага, удостоверяющая безусловное обязательство векселедателя либо иного указанного в векселе плательщика выплатить при наступлении предусмотренного векселем срока определенную сумму владельцу векселя;
- 2.5. **Депозитный сертификат** - неэмиссионная ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в Банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в Банке, выдавшем сертификат, или любом филиале этого Банка;
- 2.6. **Инвестор** - юридическое или физическое лицо, приобретающее ценные бумаги от своего имени и за свой счет;
- 2.7. **Неэмиссионные ценные бумаги** - ценные бумаги, не подпадающие под понятие эмиссионных ценных бумаг в соответствии с настоящей Политикой;
- 2.8. **Облигация** - эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя на получение от Банка в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации и получение фиксированного процента от номинальной стоимости облигации;
- 2.9. **Именные ценные бумаги** - ценные бумаги, реализация имущественных прав по которым требует регистрации их владельца;
- 2.10. **Эмиссионные ценные бумаги** - ценные бумаги, обладающие в пределах одного выпуска однородными признаками и реквизитами, размещаемые и обращаемые на основании единых для данного выпуска условий;
- 2.11. **Единый государственный реестр выпусков эмиссионных ценных бумаг** - список зарегистрированных выпусков эмиссионных ценных бумаг;
- 2.12. **Эмитент** - Банк, выпускающий эмиссионные ценные бумаги и несущий обязательства по ним перед их владельцами;
- 2.13. **Опцион** - эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая право на покупку в предусмотренный в ней срок определенного количества ценных бумаг ее эмитента по фиксированной цене;



- 2.14. **Ценные бумаги** - документы, удостоверяющие имущественные права или отношения займа между выпустившим эти документы юридическим лицом и их владельцем, предусматривающие выплату дохода в виде дивидендов или процентов и возможность передачи прав, вытекающих из этих документов, другим лицам. Стоимость ценных бумаг выражается в национальной валюте Республики Узбекистан;
- 2.15. **Фьючерс на ценные бумаги** - эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая обязательство по покупке или продаже в предусмотренный в ней срок определенного количества ценных бумаг по фиксированной цене;
- 2.16. **Размещение ценных бумаг** - отчуждение ценных бумаг их первым владельцам путем заключения сделок;
- 2.17. **Обращение ценных бумаг** - купля и продажа ценных бумаг, а также другие действия, предусмотренные законодательством, приводящие к смене владельца ценных бумаг;
- 2.18. **Выпуск ценных бумаг** - действия Банка, направленные на возникновение ценных бумаг в качестве объекта гражданских прав;
- 2.19. **Владелец ценных бумаг** - юридическое или физическое лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве;
- 2.20. **Эмиссия ценных бумаг** - выпуск и размещение эмиссионных ценных бумаг;
- 2.21. **Проспект эмиссии ценных бумаг** - документ, содержащий сведения об эмитенте и выпускаемых им ценных бумагах, а также другую информацию, которая может повлиять на решение инвестора о приобретении ценных бумаг;
- 2.22. **Производные ценных бумаг** - ценные бумаги, удостоверяющие права или обязательства их владельцев по отношению к другим ценным бумагам и выпускаемые юридическими лицами в виде опционов эмитента, фьючерсов на ценные бумаги и иных финансовых инструментов.
- 2.23. **Субординированный долг** - является формой долгового обязательства банка, в целях определения капитала не может превышать 50 % капитала I уровня после вычетов. Включаемая в капитал II уровня сумма субординированного долга должна сокращаться на 20% ежегодно в течение последних 5 лет, оставшихся до наступления срока погашения.

3. Цель и стратегии эмиссионной деятельности

- 3.1. Основной целью проведения эмиссионной деятельности является привлечения свободных финансовых средств населения и хозяйствующих субъектов в выпущенные ценные бумаги банка и с помощью этих средств увеличение капитала и расширение ресурсной базы Банка, а также диверсификация пассивов Банка.
- 3.2. Исходя из цели эмиссионной деятельности, Банком применяются нижеследующие стратегии:
- а) долгосрочная эмиссионная стратегия, т.е. выпуск в обращение долгосрочных ценных бумаг в целях формирования долгосрочных пассивов;
 - б) краткосрочная эмиссионная стратегия, т.е. выпуск в обращение краткосрочных ценных бумаг в целях формирования краткосрочных пассивов;
 - в) расширение уставного капитала, т.е. выпуск в обращение акций для увеличения собственного капитала Банка.
- 3.3. В целях привлечения на долгосрочные и краткосрочные сроки свободных финансовых ресурсов юридических и физических лиц Банк может вводить в обращение ценные бумаги, выражающие долговые обязательства Банка, в установленном порядке.
- 3.4. Банк также может выпускать долгосрочные долговые ценные бумаги для формирования субординированного долга.
- 3.5. Прежде чем принять решения о выпуске в обращение ценных бумаг, Банком должно определяться нижеследующее:
- а) основная цель выпуска ценных бумаг в обращение;
 - б) ожидаемая эффективность от выпуска в обращение ценных бумаг;
 - в) практическая технология эмиссии ценных бумаг, связанная с выпуском их в обращение;



г) изучение и анализ существующего спроса и предложения на рынке эмиссионных ценных бумаг, потенциальных инвесторов, а также инвестиционные программы инвесторов;

д) установление срока обращения эмиссионных ценных бумаг с учетом ставок доходности по долгосрочным и краткосрочным стратегиям кредитования Банка, а также эффективного использования привлеченных ресурсов и процентных ставок по кредитам.

3.6. Целью эмиссионной политики при выпуске акций является:

- увеличение уставного капитала;
- увеличение финансовых возможностей и создание соответствующих условий для расширения сферы деятельности Банка;
- соблюдение законов Республики Узбекистан и нормативов Центрального банка в области эмиссионной деятельности;
- увеличение объемов кредитных операций Банка;
- внедрение новых видов банковских продуктов и осуществление интенсивной маркетинговой деятельности.

3.7. Целью политики при выпуске депозитных сертификатов и эмиссии облигаций Банка является:

- привлечение заемных ресурсов и поддержание ликвидности;
- расширение деятельности Банка на рынке ценных бумаг;
- увеличение прибыли Банка;
- снижение расходов путем поиска альтернативных источников привлечения заемных средств;
- предложение новых, более привлекательных и конкурентоспособных, банковских продуктов клиентам.

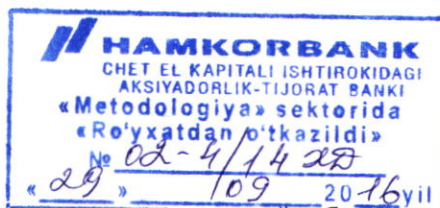
3.8. Банк самостоятельно в рамках действующего законодательства и настоящей Политики определяет направления эмиссионной деятельности, и выбирает виды и типы ценных бумаг, которые считает подходящими или желательными эмитировать.

3.9. Банк тщательно и на консервативной основе разрабатывает эмиссионную программу по всем видам ценных бумаг, выпускаемым в обращение.

4. Виды и формы ценных бумаг, выпускаемых в обращение

4.1. Банк имеет право выпускать в обращение следующие виды ценных бумаг в соответствии с требованиями действующего законодательства и нормативных документов:

- а) акции;
- б) облигации;
- в) депозитные сертификаты;
- г) производные ценных бумаг;
- д) другие ценные бумаги



4.2. Ценные бумаги могут выпускаться в обращение в документарной и бездокументарной форме в установленном порядке.

4.3. Банк выпускает с ограниченным сроком обращения такие ценные бумаги, как облигации, депозитные сертификаты, производные ценных бумаг и векселя в соответствии с требованиями действующих нормативных актов. Акции выпускаются в бездокументарной форме.

4.4. Уровень доходности эмиссионных ценных бумаг устанавливается в соответствии с их сроком обращения.

4.5. Уставный капитал Банка составляет из совокупной номинальной стоимости акций Банка, приобретенных акционерами. Уставный фонд Банка может быть увеличен путем размещения дополнительных акций.

4.6. Новая эмиссия акций может осуществляться лишь после полной оплаты акционерами всех ранее выпущенных Банком акций. Государственная регистрация очередного выпуска акций должна осуществляться после регистрации изменений, вносимых в учредительные документы Банка по итогам предыдущей эмиссии.

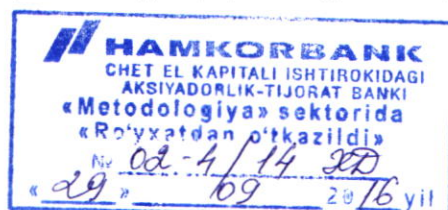
- 4.7. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать двадцати процентов от уставного фонда Банка.
- 4.8. Выпуск облигаций осуществляется для пополнения ресурсной базы или формирования субординированного долга и может осуществляться лишь после полной оплаты всех ранее выпущенных Банком акций.

5. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг

- 5.1. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг должно содержать:
- 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) наименование эмиссионных ценных бумаг и форму их выпуска;
 - д) права владельца эмиссионных ценных бумаг;
 - е) условия размещения эмиссионных ценных бумаг;
 - ж) количество эмиссионных ценных бумаг в выпуске;
 - з) количество ранее размещенных эмиссионных ценных бумаг;
 - и) номинальную стоимость эмиссионных ценных бумаг.
- 5.2. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг утверждается Общим собранием акционеров и может быть возложено Совету Банка в соответствии с действующим законодательством и уставом Банка.
- 5.3. Решение о выпуске облигаций, исполнение обязательств Банка 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.
- 5.4. Банк может выпустить облигации:
- а) в пределах размера собственного капитала на дату принятия решения об их выпуске, подтвержденного заключением аудиторской организации;
 - б) если имеет за последние три года положительные показатели рентабельности, платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности, подтвержденные заключениями аудиторской организации;
 - в) если получил независимую рейтинговую оценку в порядке, установленном законодательством.

6. Процесс эмиссии ценных бумаг

- 6.1. Выпуск ценных бумаг включает в себя следующие этапы:
- а) исходя из целей и стратегии эмиссионной деятельности, отделы Департамента Казначейства Головного офиса являются инициаторами эмиссии ценных бумаг;
 - б) со стороны структурным подразделением по работе с ценными бумагами Головного банка изучается конъюнктура рынка ценных бумаг, спрос на ценные бумаги, эффективность ценных бумаг, ожидаемые ставки по ним, их конкурентоспособность и сроки их действия и на этой основе разрабатываются соответствующие предложения;
 - в) со стороны Отдела Казначейства, исходя из показателей Банка, разрабатываются предложения по расширению капитала Банка и ресурсной базы путем выпуска и размещения ценных бумаг;
 - г) Структурным подразделением ценными бумагами Головного банка совместно с Отделом Казначейства предоставляет в Комитет по управлению ликвидности финансовыми рисками (КУЛФР) информацию по видам, срокам действия, а также по процентным ставкам ценных бумаг;



- д) КУЛФР, изучив предложения о выпуске ценных бумаг в обращение, после обсуждения принимает соответствующее решение о выпуске ценных бумаг;
- е) Правление Банка, рассмотрев решение КУЛФР о выпуске ценных бумаг в обращение, принимает соответствующее решение. Разрешение на эмиссию ценных бумаг выдает Совет Банка;
- ж) Решение об увеличении объема уставного капитала Банка посредством дополнительного размещения акций на рынке, принимается общим собранием акционеров Банка или 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) Решение о выпуске ценных бумаг, Проспект эмиссии и условия выпуска эмиссионных ценных бумаг разрабатываются структурным подразделением по работе с ценными бумагами Головного банка и предоставляется для утверждения в Совет Банка. После утверждения Советом Банка Решение о выпуске или условия выпуска проходят государственную регистрацию в соответствии с действующим законодательством;
- и) После государственной регистрации Решения о выпуске или условий выпуска сведения о ценных бумагах, выпущенных в обращение, публикуются в средствах массовой информации, на веб-страницах Центра по координации и развития рынка ценных бумаг, РФБ «Ташкент», на сайте Банка. Отчет представляется в соответствующие государственные контролирующие органы;
- к) Зарегистрированные ценные бумаги размещаются Головным офисом и филиалами Банка в установленном порядке.

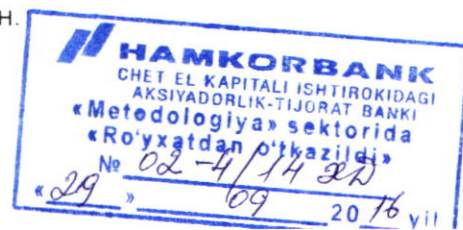
В Приложении 1 к настоящей Политике приведена схема процесса эмиссии ценных бумаг Банка.

Порядок выпуска и государственной регистрации выпуска ценных бумаг, а также порядок приостановления их эмиссии и погашения осуществляется на основе требований Правил «Эмиссии ценных бумаг и государственной регистрации выпусков эмиссионных ценных бумаг» (зарег. МЮРУз за № 2000 от 30.08.2009г.).

- 6.2. Государственная регистрация и введение в обращение депозитных сертификатов осуществляется на основе требований Положения «О порядке выпуска и обращения депозитных (сберегательных) сертификатов» (зарег. МЮРУз за № 1859 от 24.09.2008г.).
- 6.3. Банк как эмитент ценных бумаг и профессиональный участник рынка ценных бумаг раскрывает информацию, касающуюся своей деятельности на основе Правил «Предоставления и публикации на рынке ценных бумаг» (зарег. МЮРУз за № 2383 от 31.07.2012г.).

7. Обеспечения ликвидности ценных бумаг

- 7.1. Банк должен обеспечивать ликвидность любых эмиссионных ценных бумаг. Под ликвидностью ценных бумаг понимается способность ценных бумаг, находящихся в обращении, быстро и легко оборачиваться в наличные и безналичные денежные средства.
- 7.2. Банк в целях обеспечения должного уровня ликвидности эмиссионных ценных бумаг (кроме акций), по договоренности с инвестором или клиентами может выкупить обратно ценные бумаги до истечения срока погашения в соответствии с установленным порядком.
- 7.3. Выкупленные ценные бумаги (кроме акций) с не наступившим сроком их погашения Банк может повторно размещать на рынке ценных бумаг.
- 7.4. Для предотвращения рисков, связанных выпуском ценных бумаг в обращение, Банк может застраховать данные риски в соответствии с действующими законодательством.
- 7.5. Банк может вносить изменения в свою Эмиссионную политику в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан.



- 7.6. Установленный уровень доходности по ценным бумагам зависит от привлекательности ценных бумаг, рыночных цен и состояния финансового рынка.

8. Размещение эмиссионных ценных бумаг

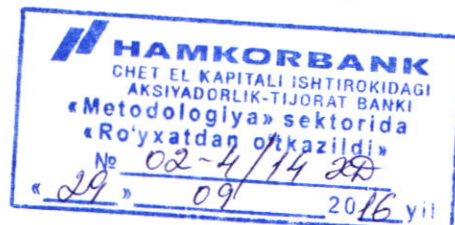
- 8.1. Банк имеет право размещать ценные бумаги самостоятельно, а также через другие банки и инвестиционных посредников.
- 8.2. Размещение ценных бумаг может осуществляться в следующих видах:
- а) частного размещения ценных бумаг (закрытая подписка среди заранее известного ограниченного числа инвесторов без публичного объявления и проведения рекламной кампании);
 - б) публичного размещения ценных бумаг (открытая подписка среди неограниченного числа инвесторов с проведением рекламной кампании).
- 8.3. Для каждого из случаев законодательством устанавливается минимальный или максимальный объем выпуска ценных бумаг.
- 8.4. Фактическое количество размещенных эмиссионных ценных бумаг указывается Банком в письменном уведомлении об итогах их выпуска. Порядок предоставления уведомления об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг устанавливается законодательством.
- 8.5. Банк обязан завершить размещение выпускаемых эмиссионных ценных бумаг в течение одного года со дня государственной регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг.
- Первичное публичное размещение акций банков осуществляется на фондовой бирже в размере не менее 25 процентов от объема вновь выпускаемых в обращение акций (за исключением частных банков). При этом акции банка должны быть выставлены для продажи на фондовой бирже со дня начала публичного размещения акций. 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.
- 8.6. Банк, являющийся эмитентом выпуска эмиссионных ценных бумаг, а также другие банки и инвестиционные посредники, осуществляющие по договору с Банком размещение эмиссионных ценных бумаг, обязаны обеспечить инвестору возможность ознакомления с проспектом эмиссии ценных бумаг и условиями размещения эмиссионных ценных бумаг до их приобретения.

9. Размещение и обращение неземиссионных ценных бумаг

- 9.1. Размещение и обращение депозитных сертификатов осуществляются в порядке, установленном Центральным банком Республики Узбекистан по согласованию с уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.
- 9.2. 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.

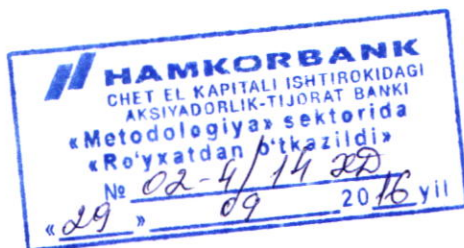
10. Своевременное погашение ценных бумаг

- 10.1. Банк отвечает в установленном порядке по выпущенным им в обращение ценным бумагам, а также по всем обязательствам, возникшим в связи с этими вопросами.
- 10.2. По ценным бумагам и долговым обязательствам должны быть выплачены Банком как доходы, так и основная сумма долга.
- 10.3. Банк имеет право создавать резервный фонд по эмиссионным ценным бумагам в соответствии с действующим законодательством.

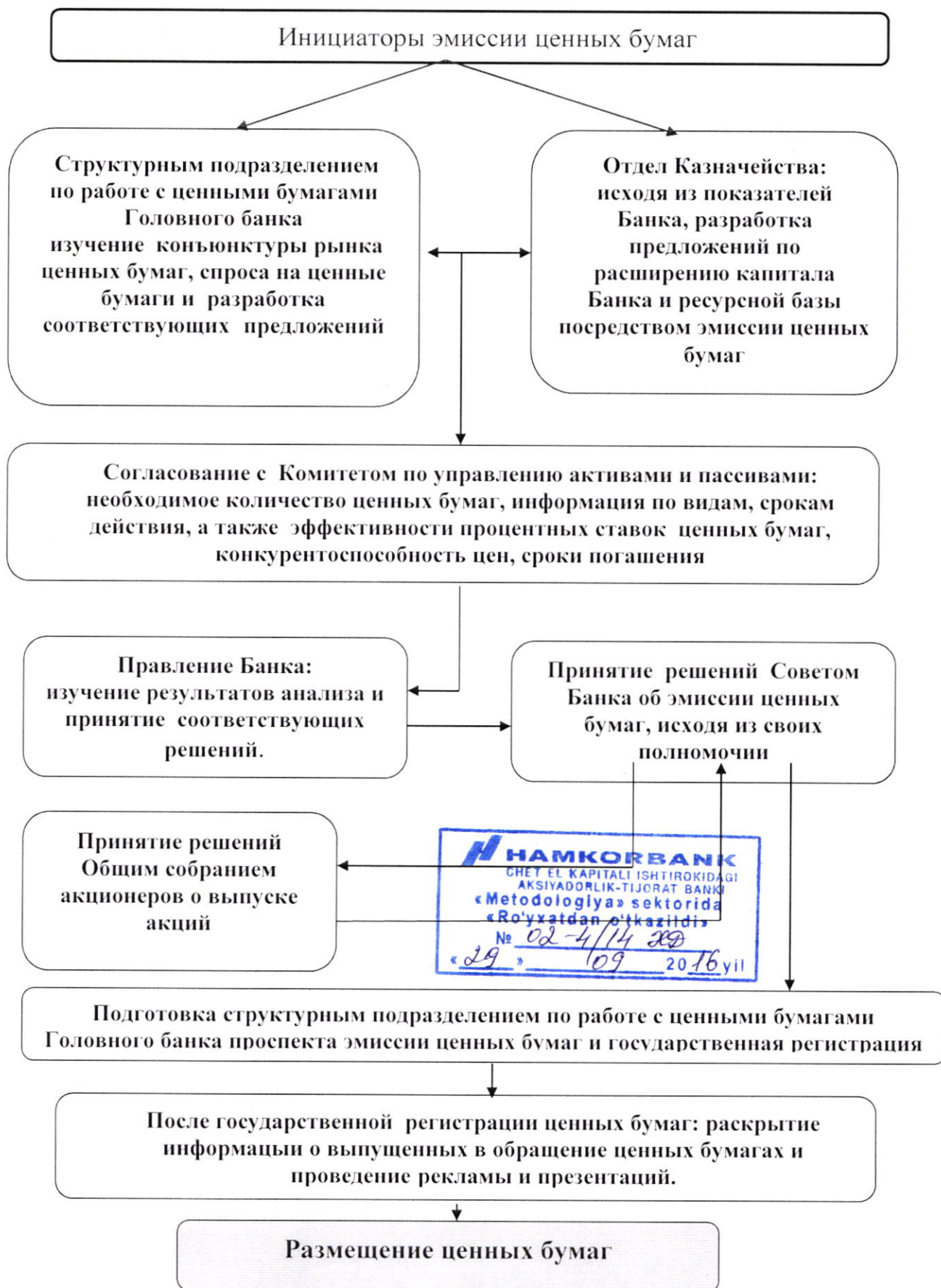


11. Раскрытие информации Банком

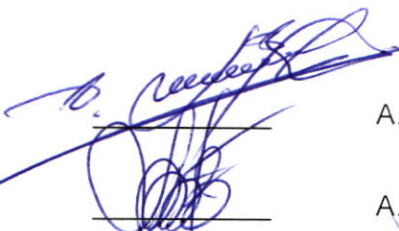
- 11.1. Банк как эмитент ценных бумаг раскрывает информацию:
- а) в проспекте эмиссии ценных бумаг;
 - б) в ежеквартальных и годовом отчетах Банка;
 - в) в сообщениях о существенных фактах в деятельности Банка публикуемых на сайте банка, на сайте Республиканской Фондовой Бирже «Ташкент» и на других средствах массовой информации в установленном законодательством порядке.
- 11.2. Содержание документов, указанных в пункте 46, а также порядок и сроки раскрытия информации определяются действующим законодательством.
- 11.3. Банк может предоставить инвесторам и иную информацию в соответствии с действующим законодательством.



Процесс эмиссии ценных бумаг
АКБ «Hamkorbank»



Директор департамента по
управлению филиалами



А.Парпиев

Директор департамента
казначейство



А.Хан

Главный бухгалтер



Н. Иргашев

Начальник службы
внутреннего контроля



Х.Юлдашев

Начальник юридического службы



Қ.Тешабоев

Начальник отдела по
работе с персоналом



Ғ.Мирабдуллаев

Начальник одела по работе
со вкладом населения



Ф.Худайбердиев

Начальник сектора управления
рисками



Д.Мадрахимов

Ведущий специалист Сектор
разработки и внедрения стандартов

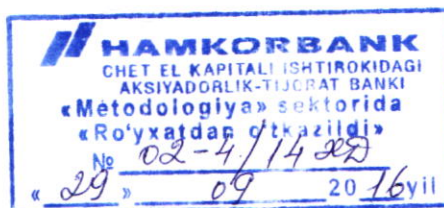


О.Юсупов

Специалист сектора методологи



Н.Исраилова



ҲУҚУҚИЙ ХУЛОСА
"Hamkorbank" АТБ Эмиссия сиёсати ҳақидаги
Низом лойиҳаси юзасидан

14.09.2016 йил

Андижон шаҳри

Мен, "Hamkorbank" АТБ Юридик хизмати ҳуқуқшуноси Б.С.Нуритдинов, "Hamkorbank" АТБ Эмиссия сиёсати ҳақидаги Низом (бундан буён матнда –“Сиёсат” деб юритилади) лойиҳасини ҳуқуқий экспертизадан ўтказганимда.

АНИҚЛАНДИ:

Мазкур муносабатлар Ўзбекистон Республикасининг “Марказий банк тўғрисида”ги, “Банклар ва банк фаолияти тўғрисида”ги, “Акциядорлик жамиятлари ва акциядорларнинг ҳуқуқларини ҳимоя қилиш тўғрисида”ги, "Hamkorbank" АТБ Устави ва бошқа қонун ҳужжатлари билан тартибга солинади.

Низом лойиҳасида юқорида қайд этилган қонун ҳужжатлари талабларига зид нормалар кузатилмади.

Шунинг билан бирга, лойиҳа матнини "Hamkorbank" АТБ да Ички маъёрий ҳужжатларни тайёрлаш ва қабул қилиш қоидалари мувофиқлаштириб расмийлаштириш лозим бўлади. Жумладан, қоидаларнинг III-бўлимига мувофиқ бўлимларни рақамлашни ва харфлар шрифти ва ўлчамини қоидага мувофиқ қилиш лозим.

Юқорида келтирилганларни инобатга олган ҳолда, Сиёсат лойиҳасига тегишли ўзгартиришлар киритилгандан сўнг, бошқа таркибий тузилмалар томонидан кўриб чиқилиши мумкин, деб ҳисоблайман.

"Hamkorbank" АТБ
ҳуқуқшуноси



Б.Нуритдинов

