ЭМИССИОННАЯ ПОЛИТИКА

Совместное предприятие Акционерное общество «SEMURG INSURANCE»

Ташкент – 2022 год

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящая Эмиссионная политика (далее – Политика) разработана на основании Гражданского Кодекса Республики Узбекистан, Закона Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» (далее – «Закон»), иными законодательными актами и Устава Совместного предприятия Акционерное общество «SEMURG INSURANCE» (далее – Общество).
   Эмиссионная политика представляет собой комплекс мер, направленных на обеспечение ликвидности Общества, увеличение капитальной и ресурсной базы, а также диверсификацию обязательств Общества за счет выпуска ценных бумаг.
2. Настоящая Политика определяет цель, задачи и порядок выпуска ценных бумаг Общества и является неотъемлемой частью стратегии развития Общества.
3. В Политике используются следующие основные понятия:
   - 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;
   - облигация — эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя на получение от лица, выпустившего облигацию, в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации или иного имущественного эквивалента, получение фиксированного процента от номинальной стоимости облигации, либо иные имущественные права;
   - 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;
   - 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;
   - еврооблигации (Eurobonds) - долговые ценные бумаги (купонные облигации), размещаемые на международных финансовых рынках. Часто, оценивается в валюте, отличной от валюты страны, где находится эмитент.

II. ЦЕЛИ И СТРАТЕГИЯ ЭМИССИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

4. Основной целью является увеличение капитала, расширение ресурсной базы и диверсификация обязательств Общества за счет выпуска ценных бумаг и привлечения свободных средств населения и бизнеса.
5. В соответствии с задачами эмиссионной деятельности Общества применяются следующие эмиссионные стратегии:
   а) долгосрочная эмиссионная стратегия, то есть выпуск долгосрочных ценных бумаг с целью формирования долгосрочных обязательств;
   б) краткосрочная эмиссионная стратегия, т.е. выпуск краткосрочных ценных бумаг с целью формирования краткосрочных обязательств;
   в) стратегия бессрочной эмиссии, т.е. увеличение уставного капитала путем выпуска акций.

6. В целях привлечения свободных денежных средств юридических и физических лиц на определенный срок, Общество может в установленном порядке, выпускать долговые ценные бумаги.
7. Уставный фонд (уставный капитал) Общества складывается из номинальной стоимости акций Общества, приобретенных акционерами. Уставной капитал Общества может быть увеличен путем размещения дополнительных акций.
8. Перед принятием решения о выпуске ценных бумаг необходимо определить:
    а) основную цель выпуска ценных бумаг;
    б) ожидаемую эффективность выпуска ценных бумаг;
    в) процессы, связанные с выпуском ценных бумаг;
    г) результаты изучения и анализа рынка ценных бумаг, инвесторов и их инвестиционных программ, рыночного спроса и предложения;
    д) срок обращения выпущенных ценных бумаг, доходность с учетом долгосрочной и краткосрочной кредитной стратегии Общества, эффективность использования заемных ресурсов и определение процентных ставок по кредитам.
9. Целями при выпуске ценных бумаг являются:
    а) увеличение уставного капитала Общества;
    б) привлечение долговых ресурсов;
    в) поддержание ликвидности Общества и увеличение прибыли;
    г) создание соответствующих условий для увеличения финансовых возможностей и расширения сфер деятельности Общества;
    д) снижение затрат путем поиска альтернативных источников заимствования;
    е) предложение новых, более привлекательных и конкурентоспособных продуктов Общества.
10. Общество самостоятельно определяет направления деятельности выпуска в соответствии с действующим законодательством и настоящей Политикой, а также определяет вид выпускаемых ценных бумаг.

III. ВЫПУСК ЦЕННЫХ БУМАГ

11. Общество вправе выпускать следующие виды ценных бумаг в соответствии с требованиями действующих нормативных правовых актов:
    - акции;
    - облигации и еврооблигации;
    - производные ценные бумаги.

    По форме выпуска ценные бумаги могут быть документарными, в виде бланков, и бездокументарными, в виде записей в учетных регистрах депозитария.
12. Доходность эмиссионных ценных бумаг определяется в соответствии со сроком их погашения.
13. Уставный фонд (уставный капитал) Общества складывается из номинальной стоимости акций Общества, приобретенных акционерами. Уставной капитал Общества может быть увеличен путем размещения дополнительных акций.
14. 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.
15. Решение о выпуске ценных бумаг должно содержать:
    а) полное наименование общества, его местонахождение (почтовый адрес);

б) дату утверждения решения о выпуске ценных бумаг;
в) наименование органа управления общества, принявшего решение о выпуске ценных бумаг;
г) тип и вид эмиссионных ценных бумаг и форма их выпуска;
д) права владельцев эмиссионных ценных бумаг;
е) количество эмиссионных ценных бумаг;
ж) номинальную стоимость эмиссионных ценных бумаг;
з) условия и порядок размещения эмиссионных ценных бумаг;
и) способ размещения и цену эмиссионных ценных бумаг
к) срок размещения эмиссионных ценных бумаг;
л) условия и порядок оплаты;
м) порядок и условия обращения, условия выплаты и выплаты дохода (по облигациям);
н) порядок возврата денежных средств, полученных обществом;
о) порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг.

16. Решение о выпуске ценных бумаг утверждается уполномоченным органом общества в соответствии с законодательством и уставом общества.
17. Общество вправе выпускать облигации в пределах размера собственного капитала Общества на дату принятия решения об их выпуске. Если сумма облигаций превысит размер собственного капитала, то Общество обязано предоставить обеспечение на превышающую сумму.
18. Решение о выпуске ценных бумаг не должно предусматривать как частное, так и публичное размещение ценных бумаг в рамках одного выпуска (за исключением случаев, вытекающих из решений Президента или Правительства Республики Узбекистан).
19. Внесение изменений и дополнений, а также признание выпуска несостоявшимся или недействительным осуществляется в порядке, установленным законодательством.
20. Выпуск и государственная регистрация акций и облигаций Общества осуществляется в порядке, установленном Законом Республики Узбекистан "О рынке ценных бумаг".
21. Выпуск и государственная регистрация еврооблигаций Общества (Eurobonds) осуществляется в порядке, установленном международным законодательством.

IV. ТРЕБОВАНИЯ К ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ВЫПУСКАЕМЫМ ОБЩЕСТВОМ

22. Уставной капитал Общества формируется в национальной валюте и состоит из средств, внесенных учредителями и акционерами Общества.
    Ниже приведены исключения:
    а) размещение акций Общества среди страхователей Общества и их оплата с учетом наличия прав (требований) Общества перед страхователями по денежным обязательствам Общества;
    б) конвертация ценных бумаг в акции Общества;
    в) замена одного типа размещенных акций Общества на другой тип акций этого Общества;
    г) использование средств, полученных в кредит, под залог, и других привлеченных средств для формирования уставного капитала Общества.
    В случае системного финансового кризиса акции компании могут быть выкуплены Министерством финансов Республики Узбекистан в обмен на государственные ценные бумаги.
23. Облигации выпускаются с соблюдением следующих условий:

а) наличие аудиторского заключения с положительным мнением по финансовой отчетности за последний год, предшествующий выпуску облигации;
б) наличие независимой рейтинговой оценки и положительные показатели рентабельности, платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности за последний год;
в) наличие заключения аудиторской организации, подтверждающего положительные показатели рентабельности, платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности за последний год, а также независимой оценки в порядке, установленном законодательством.

24. Выпуск Еврооблигаций (Eurobonds) общества осуществляется в валюте, отличной от валюты страны Общества, и в соответствии с условиями международного соглашения.

V. РАЗМЕЩЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

25. Общество имеет право размещать ценные бумаги самостоятельно, либо с использованием услуг инвестиционных посредников.
26. Размещение ценных бумаг осуществляется следующими способами:
    а) размещение ценных бумаг по закрытой подписке - среди заранее известного ограниченного числа инвесторов без публичного объявления и проведения рекламной кампании;
    б) размещение ценных бумаг по открытой подписке - среди неограниченного числа инвесторов с использованием рекламы.
27. Общество указывает фактическое количество размещенных ценных бумаг в письменном уведомлении об окончании их выпуска. Порядок направления письменного уведомления об итогах выпуска ценных бумаг определяется законодательством.
28. Общество должно разместить эмиссионные ценные бумаги в срок, установленный решением о выпуске ценных бумаг, но не позднее одного года со дня государственной регистрации выпуска данных ценных бумаг.
29. В случае размещения ценных бумаг путем открытой подписки Общество обязано раскрывать сведения о государственной регистрации выпуска ценных бумаг и порядке доступа любым заинтересованным лицам к информации, содержащейся в проспекте эмиссии. При этом запрещается размещение ценных бумаг дополнительного выпуска путем открытой подписки ранее, чем через две недели после раскрытия сведений о государственной регистрации выпуска ценных бумаг.
30. Физические лица-нерезиденты, проживающие в государстве и на территории, и юридические лица, участники (акционеры), зарегистрированные в таком государстве и на такой территории, в которых предусмотрен льготный налоговый режим и (или) не предусмотрено раскрытие личности конечного бенефициара и предоставление информации при финансовых операциях не могут быть прямыми или косвенными владельцами акций Общества.
31. Выплата доходов (выплаты процентов и дивидендов) владельцам размещаемых Обществом ценных бумаг производится на основании данных реестра, предоставляемых государственным унитарным предприятием "Центральный депозитарий ценных бумаг".
32. Учет ценных бумаг, выпущенных и размещенных Обществом, осуществляется в соответствии с Законом Республики Узбекистан «О бухгалтерском учете». Аналитический учет ведется отдельно по каждому держателю ценных бумаг.
33. Исполнительный орган Общества издает соответствующие приказы главному бухгалтеру в следующих случаях:

а) для учета ценных бумаг на внебалансовых счетах при государственной регистрации;
б) для отражения на счетах при размещении ценных бумаг: по акциям, облигациям, депозитным сертификатам и еврооблигациям;
в) в случае изменений в реестре владельцев ценных бумаг на счетах Общества в соответствии с реестром;
г) на выплату процентов и дивидендов владельцам ценных бумаг.

VI. ВЫКУП ЦЕННЫХ БУМАГ, ВЫПУЩЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ

34. Общество несет ответственность в установленном порядке по всем обязательствам, вытекающим из выпущенных им ценных бумаг.
35. Долговые ценные бумаги, выпущенные Обществом, должны быть погашены путем обратного выкупа собственных ценных бумаг.
36. Общество вправе создавать резервный фонд для выпуска ценных бумаг в соответствии с действующим законодательством.

VII. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЛИКВИДНОСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ

37. Общество должно поддерживать ликвидность своих ценных бумаг. Ликвидность ценной бумаги означает способность ценных бумаг, находящихся в обращении, быстро и легко конвертироваться в наличные и безналичные денежные средства.
38. В целях обеспечения ликвидности выпущенных ценных бумаг (кроме акций) Общество по согласованию с инвестором или клиентом может выкупить ценные бумаги в установленном порядке до наступления срока их погашения.
39. Выкупаемые ценные бумаги (кроме акций) могут быть выпущены Обществом на вторичном рынке до наступления срока погашения.
40. В целях предотвращения рисков, связанных с выпуском ценных бумаг, Общество может застраховать их в соответствии с действующим законодательством.
41. Реальный уровень доходности ценных бумаг зависит от их привлекательности, роста котировок и состояния финансового рынка.

VIII. РАСКРЫТИЕ ДАННЫХ

42. Общество обязано:
    а) предоставлять всем заинтересованным лицам проспект эмиссии ценных бумаг и годовой отчет эмитента;
    б) не менее чем за две недели до начала размещения ценных бумаг осуществить публикацию в средствах массовой информации сведений о месте и порядке ознакомления с текстом проспекта выпуска ценных бумаг в порядке, установленном законодательством;
    в) публиковать годовой отчет в средствах массовой информации в течение трех недель после проведения годового общего собрания акционеров или иного органа управления Общества;
    г) публиковать ежеквартальные отчеты Общества в течение одного месяца после окончания отчетного периода;

д) публиковать сообщения о существенных фактах в деятельности Общества в средствах массовой информации в течение двух рабочих дней со дня их наступления.

43. Общество вправе раскрывать инвесторам иную информацию в соответствии с законодательством.

IX. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПРАВИЛА

44. Настоящая Политика вступает в силу со дня ее утверждения.
45. Утверждение настоящей Политики в новой редакции, дополнения и изменения в ней осуществляется Наблюдательным советом Общества.
46. При наличии расхождений между правилами, изложенными в настоящей Политике, и нормами, установленными законодательством Республики Узбекистан и/или Уставом Общества, в Политику вносятся изменения в соответствии с требованиями действующего законодательства и Устава Общества.