|  |  |
| --- | --- |
| **AGREEMENT** **for providing underwriting services in (organization of) the initial public offering (IPO) No. \_\_\_\_\_** | **ДОГОВОР** **на организацию первичного публичного предложения (IPO) №\_\_\_\_\_** |
| \_\_\_April 2022  | 2022 г., апрель\_\_\_.  |
| Joint Stock Company “UzAuto Motors”, represented by the General Director Bo Inge Andersson, acting on the basis of the Charter, hereinafter referred to as the “ISSUER”, on the one hand and the consortium participants \_\_\_\_\_\_\_\_\_ “\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_”, represented by the General Director \_\_\_\_\_\_\_\_\_, acting on the basis of the Charter, \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ “\_\_\_\_\_\_\_\_” represented by the director \_\_\_\_\_\_\_\_ ., acting on the basis of the Charter, hereinafter referred to as the “ORGANIZERS”, on the second party, together referred to as the “PARTIES”, have entered into this Agreement for the organization of an initial public offering (IPO) (hereinafter referred to as the “Agreement”) as follows:I. SUBJECT OF THE CONTRACT1.1. The subject of the contract is providing underwriting service for the initial public offering (hereinafter – IPO) of the following Issuer both in local (the Republic of Uzbekistan) and in foreign jurisdictions:Issuer: JSC “UzAuto Motors” Type of shares: Ordinary sharesOwner of shares: LLC “UzAuto Passenger Vehicles Management”Offering Size: Depending on market conditions and government approvals, up to 5% of the Issuer’s capital in local and up to 25% of the Issuer’s capital in international markets (offer size can further be increased based on underwriters’ advice).II. CONDITIONS OF PERFORMANCE OF THE CONTRACT2.1. IPO of shares in local jurisdiction under this Agreement is carried out in the manner prescribed by:• The Law of the Republic of Uzbekistan “On the Securities Market”;• Regulations on the procedure for conducting primary (IPO) and secondary (SPO) public offerings of shares on the stock exchange, approved by the resolution of the Cabinet of Ministers of the Republic of Uzbekistan dated October 5th, 2017. No. 268 “On the organization of the public offering of shares on the stock exchange”;• Rules of trading in securities at the “Toshkent” Republican Stock Exchange.2.2. IPO of shares in foreign jurisdiction under this Agreement is carried out in the manner prescribed by:• Laws, Regulations and Rules of the foreign jurisdictions and exchanges, where IPO of shares are conducted.2.3. The Organizers, based on the results of a preliminary study of the Issuer, by \_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_ 2022 for the IPO in local jurisdiction and by \_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_ 2023 for the IPO in foreign jurisdiction determine the value of the Issuer and announce the range of offering prices, agreed with the Issuers, for shares to collect bids for the purchase of shares.2.4. The Organizers undertake the best efforts sales method of the Issuer's block of shares provided for in clause 1.1. actual agreement.2.5. The Organizers, within five working days from the date of registration of transactions based on the results of the IPO, transfers the proceeds to the settlement account of the Issuer.2.6. The Issuer, within five working days from the date of transfers of the proceeds to the settlement account of the Issuer, transfers Organizers’ renumeration to the settlement accounts of the Organizers.2.7. The rights to the shares pass to the investor from the moment of making the corresponding credit entry on the investor's depo account with the Investment intermediary, namely within 5 days after the registration of the transaction.2.8. The sales of shares through an auction for an IPO in both, local and foreign jurisdictions are subject to an agreement between, the Issuer and the Organizers.2.9. If shares are not fully subscribed, unsold part of shares are unwinded and returned to the Issuer, and investor funds, if collected, must be returned to them within 15 days from the date of registration of transactions in the manner prescribed by law.III. SIZE AND PROCEDURE OF PAYMENT FOR SERVICES3.1. In consideration for their services hereunder, the Issuer agrees to pay to Organizers:The Fees shall be payable upon the closing of the issuance in the amount of \_\_% of the amount of proceeds from the sale of shares.3.2. Commission expenses of the RSE “Toshkent” and the Central Securities Depository are covered by the Issuer.IV. RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE PARTIES4.1. The Organizers undertake tasks related to all aspects of the IPO as prescribed under related securities regulations in the place of stock exchange (the "Securities Legislation") and subject to related domestic and international legislations, including but not limited to as mentioned below:• conduct an IPO readiness assessment of the Issuer;• conduct pre-IPO preparation;• carry out a valuation of the Issuer as best practice that is applicable to the industry;• set an offering price range in agreement with the Issuer;• advice on international listing venue and requirements;• advice on corporate governance, dividend policy, management incentivisation, internal controls/systems and design a roadmap to implement the international best practices;• advice on transaction structure, including size, timing and etc.;• develop a business plan/strategy and equity story;• develop and publish an analyst research report;• prepare legal documents and prospectus for local IPO;• design and conduct marketing strategy, advertising campaign, roadshow and investor education;• conduct early look meetings with investors and initial assessment of demand;• carry out book-building and advice on allotment of shares to investors;4.2. The Organizers have the right to:• request from the Issuer to properly comply with the terms of this agreement;• request from the Issuer to provide all necessary documents and information in complete and timely manner, with the exception of information recognized as confidential and commercial secrets;• propose to attract international experts in the field of IPO organization;• other rights in accordance with the law.4.3. The Issuer undertakes:• to ensure the variability of the number and volume of shares sold in accordance with this Agreement until their full sale;• to pay the Organizer a fee in the amount specified 3.1 in this agreement upon the closing of the issuance; • to provide the Organizers, upon their written requests, with all the necessary documents and information for the IPO, with the exception of information recognized as confidential and commercial secret;• to inform the Organizer about events that have become known to the Issuer, including changes in legislation materially adversely affect to IPO within 5 working days from the date of receipt of the relevant information by the Issuer. 4.4. The issuer has the right:• to demand from the Organizer, the proper execution of the terms of this agreement;• to require submission and receive from the Organizer weekly detailed information on the progress of the subscription campaign;• to demand jointly and severally the repurchase of the unsold part of the shares - if they are not sold;• to demand an advertising campaign provided for in this agreement;• to other rights in accordance with the law.V. LIABILITY OF THE PARTIES AND DISPUTE RESOLUTION5.1. The parties have been warned of their liability in relation to their actions that may contain signs of manipulation and use of insider information on the securities market.5.2. The late fulfillment by the parties’ obligations under this agreement, the failed party pays to the counter party a penalty in the amount of 0.01% of the amount of the issuance.5.3. The parties will take all measures to resolve all disputes and disagreements that may arise in the course of joint activities on the basis of this Agreement, through negotiations.5.4. Any dispute or difference of whatever nature howsoever arising under, out of, or in connection with this letter agreement shall be finally settled in the Economic Procedural Code of the Republic of Uzbekistan in accordance with the legislation of the Republic of Uzbekistan.VI. INFORMATION DISCLOSURE6.1. This Agreement is confidential and does constitute a subject of commercial secrets, except for the cases established by this Agreement.6.2. The Parties have agreed not to disclose, publish or otherwise disclose the terms of Section III of this Agreement to a third party without the prior written consent of the Parties, except as otherwise provided by law.6.3. Obligations regarding the protection and non-disclosure of information of the Parties does not apply to information:• to which has already been made public or disclosed;• to which must be provided to third parties with the prior written consent of the Parties or the relevant state authorities in accordance with the law;• to which becomes known to the Party that receives it from another source without violating this agreement, which is confirmed by the documents necessary to establish the fact of receiving information from a third party.VII. FORCE MAJEURE CIRCUMSTANCES7.1. The Parties are exempt from liability under this Agreement in the event of a force majuere event (man-made, natural or environmental emergencies), which makes it impossible to provide the corresponding service in accordance with the terms of the Agreement.VIII. TERM OF VALIDITY OF THE AGREEMENT PROCEDURE OF ITS TERMINATION8.1. This Agreement shall enter into force from the moment it is signed by all the Parties and is valid until the Parties fulfill their obligations.8.2. Changes and additions to this Agreement are made by mutual agreement of the parties by signing an additional agreement to it. In this case, the Issuing party of amendments and additions to this Agreement is obliged to notify the other parties to the Agreement in writing one month before the date of the proposed conclusion of the additional agreement.8.3. Unilateral refusal to fulfill obligations under this agreement is not allowed.8.4. For all other issues not specified in this agreement, the Parties are guided and act in accordance with the legislation of the Republic of Uzbekistan.8.5. This agreement is drawn up in \_\_- copies - one copy each for the Issuer and for the Organizers.IX. LEGAL ADDRESSES, DETAILS AND SIGNATURES OF THE PARTIES: | Акционерное Общество «UzAUto Motors», в лице генерального директора Бо Инге Андерссон, действующего на основании Устава, именуемый в дальнейшем «ЭМИТЕНТ», с одной стороны и участники консорциума \_\_\_\_\_\_\_\_\_ «\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_», в лице генерального директора \_\_\_\_\_\_\_\_\_, действующего на основании Устава, \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ «\_\_\_\_\_\_\_\_»в лице директора \_\_\_\_\_\_\_\_ ., действующего на основании Устава, именуемые в дальнейшем вместе «ОРГАНИЗАТОРЫ», со второй стороны, вместе именуемые «СТОРОНЫ», заключили настоящий Договор на организацию первичного публичного предложения (IPO) (далее – «Договор») о нижеследующем:I. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА1.1. Предметом договора является организация первичного публичного предложения (далее – IPO, с англ. Initial Public Offering) нижеследующих акций:Эмитент: АО «UzAuto Motors»Тип акций: простыеВладелец акций: ООО “UzAuto Passenger Vehicles Management”Размер от уставного капитала: 5%Размер предложения: В зависимости от рыночных условий и одобрения правительства, до 5% капитала Эмитента на местном и до 25% капитала Эмитента на международных рынках капитала (размер предложения может быть дополнительно увеличен по рекомендации андеррайтеров).II. УСЛОВИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ДОГОВОРА2.1. IPO акций по настоящему Договору осуществляется в порядке, установленном:• Законом Республики Узбекистан «О рынке ценных бумаг»;• Положением о порядке проведения первичного (IPO) и вторичного (SPO) публичных предложений акций на фондовой бирже, утвержденным постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 10.05.2017г. №268 «Об организации проведения публичного предложения акций на фондовой бирже»;• Правилами торгов ценными бумагами на Республиканской фондовой бирже «Тошкент».2.2. IPO акций в иностранной юрисдикции по настоящему Соглашению осуществляется в порядке, установленном:• Законы, Положения и Правила иностранных юрисдикций и бирж, где проводится IPO акций.2.3. Организаторы по результатам предварительного изучения Эмитента до \_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_ 2022 года для IPO в местной юрисдикции и до \_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_ 2023 года для IPO в иностранной юрисдикции определяют стоимость Эмитента и объявляют диапазон цен размещения, по согласованию с Эмитентами, по акциям для сбора заявок на покупку акций.2.4. Организаторы осуществляют продажу пакета акций Эмитента, предусмотренных пунктом 1.1. настоящего Договора, в максимально возможном порядке.2.5. Организаторы в течение одного дня со дня регистрации сделок по итогам IPO переводит вырученные средства на расчетный счет Эмитента.2.6. Эмитент в течение пяти рабочих дней с даты зачисления выручки на расчетный счет Эмитента перечисляет вознаграждение Организаторов на расчетные счета Организаторов.2.7. Права на акции переходят к инвестору с момента внесения соответствующей приходной записи по счету депо инвестора у Инвестиционного посредника, а именно в течение 2 дней после регистрации сделки.2.8. Продажа акций через аукцион для IPO как в местной, так и в иностранной юрисдикции осуществляется по соглашению между Эмитентом и Организаторами.2.9. В случае неполной подписки на акции нереализованная часть акций раскручивается и возвращается Эмитенту, а средства инвесторов в случае их поступления должны быть возвращены им в течение 15 дней с даты регистрации сделок в порядке, установленном законодательством.III. РАЗМЕР И ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ3.1. В качестве вознаграждения за свои услуги по настоящему Соглашению Эмитент обязуется выплатить Организаторам:Вознаграждение подлежит уплате при закрытии выпуска в размере \_\_% от суммы выручки от продажи акций.3.2. Расходы комиссионных расходов РФБ «Тошкент» и Центрального депозитария покрываются Эмитентом.IV. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН4.1. Организаторы берут на себя задачи, связанные со всеми аспектами IPO, как предписано соответствующими положениями о ценных бумагах вместо фондовой биржи («Законодательство о ценных бумагах») и в соответствии с соответствующими внутренними и международными законами, включая, помимо прочего, указанные ниже:• провести оценку готовности Эмитента к IPO;• провести подготовку к IPO;• провести оценку Эмитента в соответствии с передовой практикой, применимой к отрасли;• установить диапазон цен размещения по согласованию с Эмитентом;• вносить предложения по месту проведения международного листинга и требованиям;• вносить предложения по вопросам корпоративного управления, дивидендной политики, стимулирования менеджмента, внутреннего контроля/систем и разработки дорожной карты для внедрения лучших международных практик;• вносить предложения по структуре сделки, включая размер, сроки и т.д.;• разработать бизнес-план/стратегию и историю инвестиционной привлекательности;• разработать и опубликовать аналитический отчет об исследовании;• подготовить юридические документы и проспект для местного IPO;• разработка и проведение маркетинговой стратегии, рекламной кампании, роуд-шоу и обучения инвесторов;• проводить предварительные встречи с инвесторами и первоначальную оценку спроса;• проводить бук-билдинг и консультации по размещению акций среди инвесторов.4.2. Организаторы имеют право:• требовать Эмитента, надлежащего исполнения условий настоящего договора;• требовать Эмитента предоставления всех необходимых документови информации для успешной организации IPO, за исключением информации, признаваемой конфиденциальной и коммерческой тайной;• привлекать международных экспертов в области организации IPO;• другие права в соответствии с законодательством.4.3. Эмитент обязуется:• обеспечить неизменность количества и объема акций, продаваемых согласно настоящему Договору до их полной продажи;• оплатить Организатору вознаграждение в размере и в сроки, определенные в пункте 3.1 настоящего договора;• предоставлять Организаторам по их письменным запросам все необходимые документы и информацию для проведения IPO, за исключением информации, признаваемой конфиденциальной и коммерческой тайной;• сообщать Организатору о ставших известным Эмитенту событиях, включая изменения в законодательстве, чрезвычайных ситуациях, которые могут существенно, негативно повлиять на организацию и проведение IPO в течение 5 рабочих дней со дня получения соответствующей информации Эмитентом. 4.4. Эмитент имеет право:• требовать от Организатора надлежащего исполнения условий настоящего договора;• требовать представления и получать от Организатора еженедельной подробной информации о ходе подписной кампании;• требовать солидарно выкуп непроданной части акций – в случае их не реализации;• требовать проведение рекламной кампании, предусмотренной настоящим договором;• другие права в соответствии с законодательством.V. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН И РАЗРЕШЕНИЕ СПОРОВ5.1. Стороны предупреждены об ответственности относительно совершения ими действий, которые могут содержать признаки манипулирования и использования инсайдерской информации на рынке ценных бумаг.5.2. При несвоевременном исполнении сторонами обязательств по настоящему договору несостоявшаяся сторона уплачивает контрагенту неустойку в размере 0,01% от суммы выдачи.5.3. Стороны примут все меры к разрешению всех споров и разногласий, могущих возникнуть в процессе совместной деятельности на основании настоящего Договора, путем переговоров.5.4. Любой спор или разногласие любого характера, возникающие на основании, из или в связи с настоящим письменным соглашением, подлежат окончательному разрешению в Хозяйственном процессуальном кодексе Республики Узбекистан в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.VI. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ6.1. Настоящий Договор является конфиденциальным и не представляется собой предмет коммерческой тайны, за исключением случаев, установленных настоящим Договором.6.2. Стороны договорились не раскрывать, не разглашать, не опубликовывать и не раскрывать иным образом условия раздела III настоящего Договора третьему лицу без предварительного письменного согласия Сторон, кроме случаев, предусмотренных законодательством.6.3. Обязательства относительно охраны и неразглашения информации Сторон не распространяется на информацию: • которая уже была обнародована или разглашена;• которая должна предоставляться третьим лицам по предварительному письменному согласию Сторон или соответствующим государственным органам согласно законодательству;• которая становится известной Стороне, которая ее получает, из другого источника без нарушения настоящего договора, что подтверждается документами, необходимыми для установления факта получения информации от третьего лица.VII. ФОРС-МАЖОРНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА7.1. Стороны освобождаются от ответственности по настоящему Договору в случае наступления непреодолимой силы (действия чрезвычайных ситуаций техногенного, природного или экологического характера), которая делает невозможным предоставление соответствующей услуги согласно условиям Договора.VIII. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА ПОРЯДОК ЕГО РАСТОРЖЕНИЯ8.1. Настоящий Договор вступает в силу с момента его подписания всеми Сторонами и действует до исполнения Сторонами взятых на себя обязательств.8.2. Изменения и дополнения в настоящий Договор вносятся по взаимному согласию сторон путем подписания дополнительного соглашения к нему. При этом Сторона-эмитент изменений и дополнений в настоящий Договор обязана уведомить других участников Договора письменно за один месяц до даты предполагаемого заключения дополнительного соглашения.8.3. Односторонний отказ от исполнения обязательств по настоящему договору не допускается.8.4. По всем другим вопросам, не оговоренным настоящим договором, Стороны руководствуются и действуют в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.8.5. Настоящий договор составлен в \_\_-х экземплярах – по одному экземпляру для Эмитента и для организаторов.IX. ЮРИДИЧЕСКИЕ АДРЕСА, РЕКВИЗИТЫ И ПОДПИСИ СТОРОН: |
| Joint-stock company"UzAuto Motors"By:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_    Name:    Title:Address for notices: Andijan region, Asaka, st. Humo, 81 acc;Bank “Asaka” Branch\_\_\_\_\_\_INN: 200244767 | Акционерное общество«UzAuto Motors»От:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Имя: Должность:Адрес для уведомлений: Андижанская область, г.Асака, ул. Хумо, 81 р/с: ,Банка «Асака», МФО \_\_\_\_\_\_ИНН: 200244767 |
| Joint-stock company"XXX"By:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_    Name:    Title:Address for notices: Andijan region, Asaka, st. Humo, 81 acc;Bank “Asaka” Branch\_\_\_\_\_\_INN: 200244767 | Акционерное общество«XXX»От:\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Имя: Должность:Адрес для уведомлений: Андижанская область, г.Асака, ул. Хумо, 81 р/с: ,Банка «Асака», МФО \_\_\_\_\_\_ИНН: 200244767 |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |