



# ЗАКОН КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

от 24 июля 2009 года № 251

## О рынке ценных бумаг

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 10 октября 2012 года №170,  
5 августа 2013 года № 188, 22 марта 2016 года № 24,  
20 мая 2016 года № 68, 7 июля 2016 года № 100, 16 декабря 2016 года № 202, 13  
апреля 2018 года N 38, 6 августа 2018 года N 88)*

### Глава 1

#### Общие положения

##### **Статья 1. Сфера регулирования настоящего Закона**

1. Настоящий Закон регулирует отношения, связанные:
- с публичным предложением и эмиссией ценных бумаг;
  - с владением и обращением ценных бумаг;
  - с деятельностью профессиональных участников и иных участников рынка ценных бумаг;
  - с надзором на рынке ценных бумаг.

2. Настоящий Закон не регулирует эмиссию государственных ценных бумаг, муниципальных ценных бумаг, ценных бумаг Национального банка Кыргызской Республики.

Обращение государственных ценных бумаг, муниципальных ценных бумаг, ценных бумаг Национального банка Кыргызской Республики на фондовой бирже регулируется в соответствии с настоящим Законом и иными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

3. Обращение ценных бумаг эмитентов-нерезидентов Кыргызской Республики на территории Кыргызской Республики регулируется настоящим Законом, иными законами и нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, принятыми в соответствии с настоящим Законом и иными законами.

##### **Статья 2. Законодательство о рынке ценных бумаг**

1. Законодательство о рынке ценных бумаг основывается на Конституции Кыргызской Республики и состоит из настоящего Закона и нормативных правовых актов, принятых в соответствии с настоящим Законом.

2. Вступившие в установленном законом порядке в силу международные договоры и соглашения, участником которых является Кыргызская Республика, а также общепризнанными принципами и нормами международного права регламентирующие вопросы рынка ценных бумаг, являются частью законов Кыргызской Республики.

### **Статья 3. Термины и определения, используемые для целей настоящего Закона**

**Андеррайтинг** - проведение андеррайтером подписки на ценные бумаги или продажи ценных бумаг, выпускаемых при публичной эмиссии, на основании соглашения с эмитентом этих ценных бумаг.

**Андеррайтер** - это профессиональный участник рынка ценных бумаг, заключивший договор с эмитентом ценных бумаг с обязательством провести подписку на ценные бумаги или продажу ценных бумаг, выпускаемых при публичной эмиссии ценных бумаг, либо обеспечить подписку на ценные бумаги или их покупку другими лицами. Договором между эмитентом ценных бумаг и андеррайтером на андеррайтера может быть возложена обязанность подписаться на все ценные бумаги или их часть либо купить все ценные бумаги или их часть, которая не будет распространена по подписке или куплена по итогам публичной эмиссии, к окончательной дате, установленной для публичной подписки.

**Аффилированное лицо** - любое физическое или юридическое лицо, которое прямо или косвенно может влиять на принимаемые решения другого физического или юридического лица в силу:

- заключенного договора;
- владения крупным пакетом акций (доли);
- того, что оно является должностным лицом юридического лица;

- того, что физическое или юридическое лицо, в отношении которого другое физическое или юридическое лицо может осуществлять контроль по вышеуказанным основаниям.

**Владелец контрольного пакета акций** - физическое или юридическое лицо, которое прямо или косвенно владеет контрольным пакетом акций акционерного общества по одному из нижеследующих оснований:

- лицо является собственником ценных бумаг;
- лицо обладает правом осуществлять или контролировать осуществление права голоса по акциям;
- лицо обладает правом отчуждать акции или контролирует право по отчуждению акции.

**Владелец крупного пакета акций** - физическое или юридическое лицо, которое прямо или косвенно владеет крупным пакетом акций акционерного общества по одному из нижеследующих оснований:

- лицо является собственником ценных бумаг;
- лицо обладает правом осуществлять или контролировать осуществление права голоса по акциям.

**Вторичный рынок ценных бумаг** - отношения, складывающиеся в процессе обращения ранее выпущенных ценных бумаг между субъектами рынка ценных бумаг, за исключением отношений на первичном рынке ценных бумаг.

**Должностное лицо** - Председатель, член Совета директоров, руководитель и член исполнительного органа эмитента или профессионального участника рынка ценных бумаг, а также лицо, признаваемое должностным лицом в соответствии с законодательством Кыргызской Республики, регулирующим деятельность коммерческих организаций.

**Инвестор** - физическое или юридическое лицо, осуществляющее вложение средств в ценные бумаги.

**Институциональный инвестор** - юридическое лицо или паевой инвестиционный фонд, привлекающие средства физических и юридических лиц с целью осуществления инвестиций в инвестиционные активы.

**Индивидуальный инвестор** - инвестор, не являющийся институциональным инвестором.

**Инвестиционные активы** - денежные средства, ценные бумаги, иные активы, определенные в качестве инвестиционных активов нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

**Клиент управляющей компании** - институциональный инвестор и/или индивидуальный инвестор.

**Конфиденциальная информация** - любая информация, которая не является публичной (открытой), раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную цену ценных бумаг, выпущенных эмитентом, и сделки с ними, на самого эмитента и осуществляемую им деятельность, а также иных лиц, которых касается данная информация.

**Контрольный пакет акций** - более 50 процентов простых акций, выпущенных акционерным обществом.

**Котировка ценных бумаг** - предлагаемая участником торгов цена по покупке и (или) продаже ценных бумаг, заявленная в торговой системе фондовой биржи.

**Крупный пакет акций** - 5 и более процентов простых акций, выпущенных акционерным обществом.

**Листинг** - процедура включения ценных бумаг в особый список фондовой биржи, которые соответствуют специальным критериям, устанавливаемым фондовой биржей. Минимальные требования к листингу устанавливаются нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

**Номинальный держатель** - лицо, не являющееся владельцем ценной бумаги, представляющее интересы владельца или иного держателя в отношении его ценных бумаг и осуществляющее реализацию имущественных прав по ценным бумагам от своего имени и по поручению владельца или иного держателя на основании договора.

**Обращение ценных бумаг** - совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами на вторичном рынке.

**Общедоступная информация на рынке ценных бумаг** - информация, подлежащая раскрытию в соответствии с настоящим Законом.

**Первичный рынок ценных бумаг** - отношения, складывающиеся в процессе отчуждения ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок.

**Персональное предложение** - предложение по размещению или продаже на вторичном рынке ценных бумаг кругу лиц, состав которых заранее определен.

**Проспект** - документ, издаваемый эмитентом в рамках публичного предложения ценных бумаг и содержащий сведения об эмитенте, его финансовом состоянии, выпущенных (выпускаемых) им ценных бумагах.

**Производные ценные бумаги** - ценные бумаги, механизм выпуска и обращения которых связан с правом на приобретение или продажу на протяжении срока, установленного договором базового актива, либо с имущественным правом (обязательством), возникающим в связи с изменением цены базового актива, лежащего в основе такой ценной бумаги. Виды производных ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, а также требования к их базовому активу устанавливаются Правительством Кыргызской Республики.

**Профессиональный участник рынка ценных бумаг** - юридическое лицо, обладающее лицензией на осуществление одного или нескольких видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

**Публичная компания** - эмитент, ценными бумагами которого владеют 50 и более лиц, и/или эмитент, осуществивший или осуществляющий публичное предложение ценных бумаг. Открытые акционерные общества являются публичными компаниями.

**Публичное предложение** - предложение по размещению или продаже ценных бумаг, сделанное любым физическим и юридическим лицам, каким бы способом они не были выбраны, в том числе сопровождающееся распространением объявления, проспекта или формы заявки, за исключением:

- персонального предложения;
- продажи ценных бумаг в процессе осуществления процедуры банкротства в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;
- продажи ценных бумаг при исполнительном судебном производстве в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

**Публичная эмиссия ценных бумаг** - это эмиссия ценных бумаг, сопровождающаяся публичным предложением ценных бумаг.

**Размещение ценных бумаг** - отчуждение ценных бумаг эмитента первым владельцам путем совершения гражданско-правовых сделок.

**Регулируемый субъект рынка ценных бумаг** - под регулируемым субъектом на рынке ценных бумаг подразумевается:

- публичная компания;
- профессиональный участник рынка ценных бумаг;
- саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Связанное лицо физического или юридического лица:

в случае с физическим лицом:

- близкий родственник данного физического лица;

в случае с юридическим лицом:

- держатель крупного пакета акций (долей, паев) юридического лица;
- близкий родственник учредителя или владельца крупного пакета акций (долей, паев) юридического лица;

- должностное лицо юридического лица, а также должностное лицо дочернего общества или основного общества юридического лица;
- близкие родственники должностного лица;
- дочернее, зависимое, основное общество.

**Торговая система фондовой биржи** - совокупность вычислительных средств, программного обеспечения, баз данных, телекоммуникационных средств и другого оборудования, обеспечивающих возможность заключения сделок, поддержания, хранения, обработки и раскрытия информации, необходимой для совершения и исполнения сделок с ценными бумагами.

**Управляющая компания** - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий от своего имени в интересах и за счет клиентов управляющей компании деятельность по доверительному управлению инвестиционными активами.

**Частная эмиссия ценных бумаг** - это эмиссия ценных бумаг, в ходе которой эмитент выпускает и размещает свои ценные бумаги путем персонального предложения.

**Финансовый инструмент** - ценные бумаги, денежные средства в национальной и иностранной валюте и иные инвестиционные активы, допущенные к обращению на территории Кыргызской Республики.

**Фондовая биржа** - профессиональный участник рынка ценных бумаг, созданный в организационно-правовой форме акционерного общества, оказывающий услуги, непосредственно способствующие совершению сделок с ценными бумагами, а информация о сделках и торговых сессиях раскрывается публично путем оповещения участников торгов о месте и времени проведения торгов, списке и котировке ценных бумаг, допущенных к торгам на фондовой бирже, результатах торговых сессий.

Ценные бумаги:

- акции, облигации;
- ценные бумаги, выпущенные государством;
- производные ценные бумаги;
- пай в паевом инвестиционном фонде.

Ценная бумага удостоверяет равные права их владельцев по отношению к эмитенту в рамках одного выпуска.

**Эксперт** - физическое лицо, обладающее специальными знаниями, квалификацией и опытом в определенной области и привлекаемое регулируемым субъектом в целях предоставления компетентного мнения по вопросам деятельности регулируемого субъекта. Понятие "эксперт" также включает аудитора, независимого оценщика, но не ограничивается ими.

**Экспертная организация** - юридическое лицо, обладающее специальными знаниями и опытом в определенной области и привлекаемое регулируемым субъектом в целях предоставления компетентного мнения по вопросам деятельности регулируемого субъекта. Понятие "экспертная организация" включает аудиторскую компанию, компанию, осуществляющую оценочную деятельность, но не ограничивается ими.

**Эмитент** - юридическое лицо, несущее от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами.

**Эмиссия ценных бумаг** - это совокупность последовательных действий, необходимых для размещения ценных бумаг.

**Исполнение биржевой сделки** - осуществление расчетов по сделке с ценными бумагами, заключенной на фондовой бирже, путем исполнения сторонами обязательств, вытекающих из сделки.

**Пенсионные активы** - совокупность активов (денежных средств), которые формируются за счет пенсионных вкладов и части дохода от их размещения, учтенных на пенсионных счетах.

**Выделенные активы исламской специальной финансовой компании** - имущество и право требования, приобретаемые исламской специальной финансовой компанией, поступления по ним.

**Держатель исламских ценных бумаг** - физическое либо юридическое лицо, владеющее как минимум одной исламской ценной бумагой, обеспечивающей ему процент в установленной собственности или бизнесе эмитента, и таким образом обладающее правами и обязанностями, установленными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

**Доверительное управление исламскими ценными бумагами** - осуществление юридическим лицом от своего имени за вознаграждение (в течение определенного срока) доверительного управления переданными ему во владение исламскими ценными бумагами.

**Инвестиционный проект** - комплекс мероприятий и документов, предусматривающий практическую реализацию инвестиций до достижения заданного результата за определенный период времени, осуществляемых на основании инвестиционного соглашения.

**Исламские ценные бумаги** - ценные бумаги, выпущенные на основе исламских принципов финансирования (стандартов Шариата), удостоверяющие право собственности на неделимую долю в установленной собственности или бизнесе эмитента.

**Исламская специальная финансовая компания** - юридическое лицо, созданное оригинатором, осуществляющее выпуск исламских ценных бумаг в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

**Оригинатор** - юридическое лицо, активы или бизнес которого передаются на основании договора купли-продажи исламской специальной финансовой компании и/или которое является учредителем исламской специальной финансовой компании.

**Погашение исламских ценных бумаг** - выплата в сроки, установленные проспектом выпуска исламских ценных бумаг, за счет выделенных активов, суммы денег, соответствующей доле, пропорциональной соотношению количества исламских ценных бумаг, принадлежащих держателю, к общему количеству исламских ценных бумаг данного выпуска, в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, регулирующими рынок ценных бумаг.

**Представитель держателей исламских ценных бумаг** - профессиональный участник рынка ценных бумаг, действующий в интересах держателей исламских ценных бумаг на основании договора, заключенного с эмитентом.

**Резервный фонд** - средства, предназначенные для покрытия убытков, возникающих в результате инвестирования денежных средств, полученных от размещения исламских ценных бумаг, порядок формирования и использования которых определяется проспектом выпуска исламских ценных бумаг.

**Шариатский совет** - независимый орган, подтверждающий соответствие эмиссии, обращения и погашения исламских ценных бумаг исламским принципам финансирования, сформированный в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Правительства Кыргызской Республики.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 7 июля 2016 года № 100, 16 декабря 2016 года № 202, 13 апреля 2018 года N 38)*

#### **Статья 4. Документарные и бездокументарные ценные бумаги**

1. Документарная ценная бумага представляет собой документ на бумажном носителе установленной формы. Реквизиты ценных бумаг, выпускаемых в документарной форме, устанавливаются нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

В документарной форме могут выпускаться только ценные бумаги на предъявителя.

2. Бездокументарные ценные бумаги - именные ценные бумаги, права по которым удостоверяются записью на счете в реестре держателей ценных бумаг либо записью на счете депо у депозитария.

*(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)*

### **Глава 2 Государственное регулирование рынка ценных бумаг**

#### **Статья 5. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг**

1. Уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг является орган государственного управления, который проводит единую государственную политику на рынке ценных бумаг, осуществляет регулирование и надзор за деятельностью регулируемых субъектов, обеспечивает защиту прав инвесторов, а также осуществляет иные задачи, определенные законодательством Кыргызской Республики.

2. Порядок деятельности уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг устанавливается настоящим Законом и законодательством Кыргызской Республики об уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг.

#### **Статья 6. Раскрытие сотрудниками уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг информации о наличии личных интересов**

1. Сотрудники уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг обязаны раскрывать любые личные интересы, которые они имеют в предпринимательской деятельности в Кыргызской Республике или за ее пределами, в ценных бумагах, выпущенных в Кыргызской Республике или за ее пределами. Раскрытие личных интересов осуществляется в течение 2 рабочих дней с момента возникновения личного интереса.

2. Сотрудник уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг не должен принимать участия в рассмотрении и/или принятии решений по вопросам, к которым он имеет личный интерес.

3. Сотрудник уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг признается имеющим личный интерес, если предмет рассматриваемого вопроса является близкий родственник или аффилированное лицо сотрудника, юридическое лицо, в котором сотрудник или его близкий родственник, или аффилированное лицо сотрудника выступают владельцами крупного пакета акций (долей) или имеют другие финансовые интересы.

### **Статья 7. Соблюдение конфиденциальности сотрудниками уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг**

1. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг имеет право раскрывать конфиденциальную информацию в случаях, предусмотренных законами Кыргызской Республики.

2. Сотрудники уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг обязаны соблюдать конфиденциальность любой информации о лицах и/или других вопросах, к которым они имеют доступ в ходе исполнения своих служебных обязанностей.

### **Статья 8. Функции уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг**

Во исполнение настоящего Закона и иного законодательства Кыргызской Республики, регулирующего рынок ценных бумаг, уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг осуществляет следующие функции:

- разрабатывает основные направления развития рынка ценных бумаг и координирует деятельность государственных органов власти по вопросам регулирования рынка ценных бумаг;

- разрабатывает требования к профессиональным участникам рынка ценных бумаг в целях создания интегрированного национального рынка ценных бумаг в Кыргызской Республике;

- разрабатывает в соответствии с законодательством Кыргызской Республики нормативные правовые акты, регулирующие рынок ценных бумаг;

- регистрирует условия публичного предложения и его проспект;

- разрабатывает унифицированные стандарты и правила осуществления профессиональной деятельности с ценными бумагами, операций с ценными бумагами, раскрытия информации публичными компаниями и профессиональными участниками рынка ценных бумаг;

- *(абзац седьмой утратил силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

- осуществляет лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

- приостанавливает вышеуказанные лицензии в случае нарушения требований, установленных законодательствами о лицензировании и о рынке ценных бумаг;

- ведет реестр лицензий профессиональных участников рынка ценных бумаг;



- выдает разрешение саморегулируемой организации, приостанавливает или отзывает разрешение саморегулируемой организации в случаях, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики;

- ведет Единый государственный реестр ценных бумаг в Кыргызской Республике;

- *(абзац утратил силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

- осуществляет контроль за соблюдением профессиональными участниками рынка ценных бумаг и публичными компаниями требований законодательства о ценных бумагах;

- осуществляет проверки профессиональных участников рынка ценных бумаг, публичных компаний по соблюдению ими требований настоящего Закона и законодательства Кыргызской Республики, регулирующего рынок ценных бумаг, в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики;

- принимает меры, предусмотренные настоящим Законом и законодательством Кыргызской Республики, в отношении профессиональных участников и публичных компаний, допустивших нарушения настоящего Закона и законодательства Кыргызской Республики, регулирующего рынок ценных бумаг;

- содействует развитию и поддержанию справедливости, эффективности, конкуренции и упорядоченности на рынке ценных бумаг Кыргызской Республики;

- сотрудничает с государственными органами Кыргызской Республики, иностранными государственными органами, регулирующими рынок ценных бумаг;

- защищает законные интересы инвесторов на рынке ценных бумаг Кыргызской Республики;

- содействует повышению профессионального уровня участников рынка ценных бумаг;

- проводит исследования по вопросам развития рынка ценных бумаг;

- разрабатывает квалификационные требования, предъявляемые к лицам и организациям, осуществляющим профессиональную деятельность с ценными бумагами;

- дает разъяснения по вопросам, связанным с регулированием рынка ценных бумаг, применения законодательства Кыргызской Республики, регулирующего рынок ценных бумаг, разрабатывает соответствующие методические рекомендации;

- осуществляет иные функции государственного регулирования отношений, складывающихся на рынке ценных бумаг.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 10 октября 2012 года № 170, 5 августа 2013 года № 188, 22 марта 2016 года № 24)*

## **Статья 9. Права уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг**

В целях осуществления своих функций в соответствии с настоящим Законом и законодательством Кыргызской Республики, регулирующим рынок ценных бумаг, уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг вправе:

- разрабатывать и реализовывать государственную политику по эффективному развитию рынка ценных бумаг;
- разрабатывать требования, обеспечивающие создание интегрированного национального рынка ценных бумаг в целях обеспечения его эффективного и прозрачного функционирования в Кыргызской Республике;
- разрабатывать критерии (нормативы) финансовой устойчивости, обязательные к соблюдению профессиональными участниками рынка ценных бумаг и требования по их соблюдению;
- *(абзац пятый утратил силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*
- выдавать, приостанавливать действие лицензии на осуществление профессиональной деятельности с ценными бумагами в соответствии с законодательствами о лицензировании и о рынке ценных бумаг;
- проводить проверки публичных компаний и профессиональных участников рынка ценных бумаг, саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг по соблюдению указанными субъектами рынка ценных бумаг законодательства Кыргызской Республики, регулирующего рынок ценных бумаг;
- разрабатывать нормативные правовые акты и обеспечивать их исполнение;
- разрабатывать дополнительные к установленным настоящим Законом требования по раскрытию информации и предоставлению отчетности публичными компаниями, профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- разрабатывать требования к минимальному размеру уставного капитала и максимальным пределам риска для профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- разрабатывать ограничения по структуре активов по отношению к профессиональным участникам рынка ценных бумаг;
- приостанавливать торги с ценными бумагами на фондовой бирже в случаях обнаружения фактов совершения запрещенных действий с ценными бумагами;
- блокировать и прекращать блокирование операций по лицевому счету зарегистрированного лица (акционера) и операции с ценными бумагами эмитента в случаях, установленных нормативными правовыми актами Кыргызской Республики;
- приостанавливать и возобновлять осуществление операций и сделок с паями паевых инвестиционных фондов;
- направлять регулируемым субъектам предупреждения, обязательные для исполнения, а также требовать от них исполнения предупреждений;
- передавать саморегулируемым организациям исполнение отдельных функций государственного регулирования рынка ценных бумаг в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики;
- направлять материалы в правоохранительные органы и обращаться с исками в суд по вопросам, отнесенным к компетенции уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг;
- запрашивать у государственных органов информацию относительно эмитентов ценных бумаг и профессиональных участников рынка ценных бумаг;

- налагать административные санкции в соответствии с законодательством Кыргызской Республики об административных правонарушениях на регулируемые субъекты за нарушения законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах;

- взимать сбор за регистрацию публичного предложения ценных бумаг частной эмиссии ценных бумаг и иные оказываемые им услуги в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;

- в установленном законодательством Кыргызской Республики порядке вступать в соглашения о сотрудничестве с уполномоченными иностранными ведомствами, регулирующими рынок ценных бумаг;

- осуществлять иные права в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 10 октября 2012 года № 170, 5 августа 2013 года № 188, 22 марта 2016 года № 24)*

### **Статья 10. Право уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг запрашивать информацию у регулируемых субъектов**

1. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг в порядке и случаях, установленных нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, вправе письменно затребовать от регулируемого субъекта предоставить необходимую информацию, не запрещенную настоящим Законом, указав причину запроса.

2. Регулируемый субъект, получивший письменное требование, обязан выполнить требование в порядке и сроки, установленные уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг, за исключением случаев, когда в требовании о необходимости представления информации не указана причина запроса или запрашиваемая информация в соответствии с настоящим Законом не является предметом регулирования уполномоченного государственного органа.

3. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг обязан соблюдать требования законодательства Кыргызской Республики о коммерческой тайне и защите конфиденциальной информации.

4. Информация, поступившая от регулируемых субъектов, не подлежит разглашению или передаче третьим лицам, за исключением случаев, установленных законами Кыргызской Республики.

### **Статья 11. Право уполномоченного государственного органа на проведение проверок регулируемых субъектов**

1. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг вправе уполномочить своих сотрудников на проведение проверки соблюдения регулируемым субъектом законодательства Кыргызской Республики.

2. Сотрудник, уполномоченный на проведение проверки, вправе:

- входить в помещения регулируемого субъекта в рабочее время;

- требовать от регулируемого субъекта представления документов и иной информации, имеющей отношение к осуществляемой проверке;

- проверять и делать выписки из документов, а также делать копии проверяемых документов с уведомлением руководства проверяемого субъекта.

3. Регулируемый субъект обязан:

- допустить сотрудника на свою территорию для проведения проверки;
- подготовить документы, требуемые для проведения проверки;
- предоставить информацию, требуемую для проведения проверки;
- оказывать содействие сотруднику в проведении проверки.

4. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг осуществляет проверки в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Кыргызской Республики о проверках.

5. Регулируемый субъект вправе обжаловать действия уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг и его сотрудника, связанные с проведением проверки, в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики.

## **Статья 12. Право уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг на принятие мер в отношении регулируемого субъекта**

1. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг в случаях выявления нарушения регулируемыми субъектами законодательства Кыргызской Республики о рынке ценных бумаг вправе направлять им обязательные для исполнения предупреждения об устранении нарушений законодательства, привлекать указанные субъекты к административной ответственности в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и обращаться в судебные органы для получения судебного решения в целях:

- защиты прав владельцев ценных бумаг и/или клиентов профессионального участника рынка ценных бумаг;
- ограничения регулируемого субъекта в уплате, передаче, распоряжении или еще какого-либо другого способа обращения с любыми активами, если эти действия могут повлечь за собой причинение ущерба другому физическому или юридическому лицу.

2. При обнаружении фактов нарушения профессиональными участниками рынка ценных бумаг законодательства по рынку ценных бумаг, иных нормативных правовых актов Кыргызской Республики, а также непредставлении либо представлении недостоверной и/или неполной информации, либо когда профессиональные участники рынка ценных бумаг становятся неплатежеспособными уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг вправе:

1) направить обязательные для исполнения предупреждения (предписания), касающиеся исправления обнаруженных нарушений, немедленно или в течение установленного срока;

2) применить меры административного взыскания;

3) обратиться с требованием, обязательным к исполнению:

- проведения мероприятий по финансовому оздоровлению;
- проведения аудита за счет средств проверяемого;

4) в целях сохранения активов профессиональных участников, являющихся инвестиционным фондом, назначить на срок до 6 месяцев временную администрацию;

5) временно приостановить действие лицензии на срок до 3 месяцев;

6) подать исковое заявление в судебные органы для рассмотрения вопроса об аннулировании лицензии;

7) обратиться с иском в суд для начала процесса банкротства в случае неплатежеспособности.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 22 марта 2016 года № 24)*

*Законом КР от 7 июля 2016 года № 100 внесены изменения в статью 12, изложенную на государственном языке.*

### **Статья 13. Ведение Единого государственного реестра ценных бумаг в Кыргызской Республике**

1. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг осуществляет ведение и хранение Единого государственного реестра ценных бумаг в Кыргызской Республике.

2. Единый государственный реестр ценных бумаг в Кыргызской Республике состоит из реестра ценных бумаг и реестра публичных предложений ценных бумаг.

3. В реестре ценных бумаг содержится информация о всех ценных бумагах, выпуск которых осуществлен эмитентами на территории Кыргызской Республики, включая информацию о выпусках ценных бумаг, размещение которых осуществлялось путем персонального предложения (частная эмиссия ценных бумаг).

4. Реестр ценных бумаг должен содержать следующие данные:

- полное наименование эмитента;
- данные о государственной регистрации эмитента;
- юридический адрес эмитента;
- вид ценных бумаг, выпуск которых осуществлен эмитентом;
- государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг;
- даты начала и окончания размещения ценных бумаг;
- по каждому виду ценных бумаг информацию о количестве выпущенных ценных бумаг в разрезе их эмиссий, номинальной стоимости и/или цене размещения;
- вид предложения (публичное или персональное), который был использован для размещения;
- иные данные, предусмотренные нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

5. Требования к эмитенту по порядку и объему раскрытия информации о выпуске ценных бумаг в целях включения в реестр ценных бумаг устанавливаются нормативными правовыми актами Кыргызской Республики в соответствии с настоящим Законом.

6. Реестр публичных предложений ценных бумаг содержит следующие данные:

- полное наименование эмитента;
- данные о государственной регистрации эмитента;
- юридический адрес эмитента;
- вид ценных бумаг, выпуск которых осуществлен эмитентом посредством публичного предложения;
- государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг;
- даты начала и окончания размещения ценных бумаг;
- по каждому виду ценных бумаг информацию о количестве выпущенных ценных бумаг в разрезе их эмиссий, номинальной стоимости и/или цене размещения;
- иные данные в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

7. Физическое и/или юридическое лицо несет ответственность в соответствии с законодательством Кыргызской Республики за непредставление информации о выпуске и/или публичном предложении ценных бумаг для включения их в Единый государственный реестр ценных бумаг в объеме и порядке, установленным настоящим Законом и иными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

8. Любое заинтересованное лицо вправе получить информацию, содержащуюся в Едином государственном реестре ценных бумаг в Кыргызской Республике, за исключением информации об учредителях (акционерах) эмитентов, осуществивших персональное предложение ценных бумаг.

9. Порядок ведения Единого государственного реестра ценных бумаг в Кыргызской Республике, а также порядок доступа к информации, содержащейся в нем, определяется нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 5 августа 2013 года № 188)*

### **Глава 3**

#### **Публичное предложение и публичная эмиссия ценных бумаг**

##### **Статья 14. Цель настоящей главы**

1. Настоящая глава устанавливает порядок и требования к публичному предложению ценных бумаг в процессе их эмиссии, а также при обращении ранее выпущенных ценных бумаг при их публичном предложении.

2. Положения настоящей главы не применяются к обращению государственных ценных бумаг, муниципальных ценных бумаг, ценных бумаг Национального банка Кыргызской Республики.

3. Публичное предложение инвестиционных паев инвестиционного фонда осуществляется в соответствии с законодательством Кыргызской Республики об инвестиционных фондах.

4. Требования к эмитентам публично предлагаемых долговых ценных бумаг устанавливаются Правительством Кыргызской Республики.

*(В редакции Закона КР от 7 июля 2016 года № 100)*

### **Статья 15. Публичное предложение ценных бумаг**

1. Публично предлагаться могут только ценные бумаги публичных компаний при условии регистрации в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг хотя бы одного проспекта по данному виду ценных бумаг.

2. *(Утратила силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

2-1. Запрещается при эмиссии ценных бумаг публично предлагать ценные бумаги, если эмитент не регистрирует условия публичного предложения и проспект.

3. Ценные бумаги иностранных эмитентов могут публично предлагаться в порядке, установленном настоящим Законом и иными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

4. *(Утратила силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

4-1. При публичной эмиссии ценные бумаги, условия публичного предложения и проспект которых зарегистрированы, могут публично предлагаться в течение срока, установленного в условиях публичного предложения и проспекта, но не более одного года со дня государственной регистрации условий публичного предложения ценных бумаг и проспекта.

5. Сделки по купле-продаже публично предлагаемых ценных бумаг должны совершаться только через фондовую биржу.

6. Размещение публично предлагаемых ценных бумаг может начинаться не ранее 5 рабочих дней со дня раскрытия информации о публичном предложении.

Раскрытие информации о публичном предложении ценных бумаг осуществляется путем опубликования сообщения о публичном предложении с указанием мест, где любое лицо может ознакомиться с условиями публичного предложения ценных бумаг и проспектом.

Дополнительные требования по раскрытию информации о публичной эмиссии ценных бумаг могут быть установлены нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 10 октября 2012 года № 170, 5 августа 2013 года № 188)*

### **Статья 16. Регистрация условий публичного предложения ценных бумаг при эмиссии ценных бумаг и проспекта ценных бумаг**

*(Утратила силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

### **Статья 16<sup>1</sup>. Государственная регистрация условий публичного предложения ценных бумаг и проспекта**

1. Для государственной регистрации условий публичного предложения и проспекта в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг представляются следующие документы:

- заявление;
- условия публичного предложения ценных бумаг, отвечающие требованиям законодательства о рынке ценных бумаг;
- проспект, отвечающий требованиям законодательства о рынке ценных бумаг;
- копия документа, подтверждающего регистрацию эмитента в качестве юридического лица (если эмитент ранее не представлял данные документы);
- копия устава юридического лица, включая изменения и дополнения к уставу (если эмитент ранее не представлял данный документ);
- копия документа, подтверждающего принятие решения эмитентом о публичном предложении ценных бумаг;
- документ, подтверждающий оплату комиссионного сбора за регистрацию условий публичного предложения ценных бумаг и проспекта;
- копии годовой бухгалтерской отчетности эмитента за 3 последних завершаемых финансовых года или за 2 завершаемых финансовых года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 3 лет;
- заключение аудитора (требования к квалификации и профессиональной компетенции аудиторов устанавливаются Правительством Кыргызской Республики) в отношении предоставляемой бухгалтерской отчетности;
- копии квартальной бухгалтерской отчетности эмитента за последний завершаемый отчетный квартал на момент составления проспекта;
- копия кодекса корпоративного управления.
- документы, подтверждающие наличие обеспечения исполнения обязательств эмитента, в случае выпуска обеспеченных облигаций.

2. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг принимает решение о государственной регистрации условий публичного предложения ценных бумаг и проспекта в течение 15 рабочих дней со дня их представления в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг.

*(В редакции Законов КР от 5 августа 2013 года № 188, 20 мая 2016 года № 68, 13 апреля 2018 года N 38)*

## **Статья 17. Отказ в регистрации условий публичного предложения ценных бумаг и проспекта**

*(Утратила силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

### **Статья 17-1. Отказ в государственной регистрации условий публичного предложения ценных бумаг и проспекта**

1. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг отказывает в государственной регистрации условий публичного предложения и проспекта в случаях:

- если осуществление эмитентом публичного предложения ценных бумаг противоречит требованиям законодательства о рынке ценных бумаг;
- несоответствия сведений, содержащихся в документах, представленных для государственной регистрации условий публичного предложения и проспекта, требованиям законодательства о рынке ценных бумаг;



- обнаружения в документах недостоверных сведений.

2. В случае отказа в государственной регистрации условий публичного предложения и проспекта уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг должен уведомить об этом заявителя в письменной форме не позднее 5 рабочих дней со дня принятия такого решения, с указанием причин отказа и их обоснованием.

3. Ценные бумаги, в государственной регистрации условий публичного предложения и проспекта которых отказано, не могут публично предлагаться.

4. В государственной регистрации условий публичного предложения и проспекта ценных бумаг не может быть отказано по мотивам нецелесообразности.

*(В редакции Законов КР от 5 августа 2013 года № 188, 13 апреля 2018 года N 38)*

### **Статья 18. Требования к публичному предложению ценных бумаг иностранного эмитента и ценных бумаг, удостоверяющих права в отношении ценных бумаг иностранного эмитента**

1. Ценные бумаги иностранного эмитента могут публично предлагаться на территории Кыргызской Республики только после регистрации публичного предложения ценных бумаг иностранного эмитента и проспекта данного публичного предложения уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг Кыргызской Республики.

2. Ценные бумаги иностранного эмитента могут публично предлагаться на территории Кыргызской Республики, если иностранный эмитент удовлетворяет следующим условиям:

- эмитент зарегистрирован в качестве юридического лица в стране, резидентом которой он является, и обладает в соответствии с законодательством страны, где он зарегистрирован, юридическим статусом, эквивалентным открытому акционерному обществу согласно законодательству Кыргызской Республики;

- эмитент удовлетворяет требованиям, предъявляемым к листингу фондовой биржи, действующей в Кыргызской Республике;

- эмитент заключил договор с профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим брокерскую и/или дилерскую деятельность, для представления его интересов на рынке ценных бумаг Кыргызской Республики;

- эмитент заключил договор с профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим депозитарную деятельность, для учета прав владельцев публично предлагаемых в Кыргызской Республике ценных бумаг эмитента.

3. К публичному предложению ценных бумаг иностранного эмитента, помимо требований, установленных в части 1 настоящей статьи, предъявляются требования, установленные настоящим Законом и иными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики к публичному предложению ценных бумаг эмитентов, зарегистрированных в Кыргызской Республике.

4. На территории Кыргызской Республики может осуществляться публичное предложение ценных бумаг эмитентов Кыргызской Республики, удостоверяющих права в отношении ценных бумаг иностранного эмитента.

Порядок выпуска ценных бумаг, удостоверяющих права в отношении ценных бумаг иностранного эмитента, определяется нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

*(В редакции Закона КР от 13 апреля 2018 года N 38)*

### **Статья 19. Условия публичного предложения ценных бумаг**

1. Условия публичного предложения ценных бумаг являются документом, содержащим ясное и доступное описание любых условий публичной эмиссии ценных бумаг, неисполнение которых влечет за собой прекращение эмиссии ценных бумаг.

2. Требования, предъявляемые к условиям публичного предложения:

- указание в условиях публичного предложения срока действия публичного предложения;
- указание в условиях публичного предложения, что оплата публично предлагаемых ценных бумаг осуществляется только денежными средствами;
- иные условия, предусмотренные нормативными правовыми актами, принятыми в соответствии с настоящим Законом.

3. Условия публичного предложения утверждаются уполномоченным органом эмитента.

### **Статья 20. Требования к проспекту**

1. Проспект должен содержать следующие сведения:

1) дата составления проспекта;

2) общие сведения об эмитенте:

- наименование и адрес эмитента ценных бумаг;
- история создания и развития эмитента;
- основной вид хозяйственной деятельности;
- участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, иных объединениях, а также о дочерних и зависимых хозяйственных обществах эмитента;

3) сведения о должностных лицах эмитента:

- сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента;
- список лиц, входящих в состав органов управления эмитента, информация об управляющей организации, характер аффилированных связей между лицами, входящими в органы управления эмитента, владельцами крупных пакетов акций и акционерами, владельцами контрольного пакета акций;
- количество принадлежащих должностным лицам акций (долей) эмитента и его дочерних и зависимых обществ;

4) сведения об акционерах (участниках) эмитента:

- сведения о владельцах крупных пакетов акций и акционерах, владеющих контрольным пакетом акций;
- сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность его должностных лиц, владельцев крупных пакетов акций их аффилированных лиц за 3 последних завершающихся финансовых года или за

каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 3 лет, а также за период до даты составления проспекта ценных бумаг;

5) сведения о ценных бумагах эмитента:

- все выпущенные к настоящему времени ценные бумаги эмитента;
- вид публично предлагаемых ценных бумаг;
- номинальная стоимость ценной бумаги, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Кыргызской Республики;
- количество ценных бумаг, предполагаемых к публичному предложению;
- минимальное количество ценных бумаг, продажа которых предполагается в рамках данного публичного предложения и необходима эмитенту для признания публичного предложения ценных бумаг состоявшимся;
- цена (порядок определения цены) ценной бумаги при публичном предложении;
- условия и сроки осуществления публичного предложения ценных бумаг;
- способ оплаты ценных бумаг, получения дохода по ценным бумагам, срок обращения и порядок погашения ценных бумаг;
- порядок конвертации ценных бумаг (при выпуске конвертируемых ценных бумаг);
- указание, были ли предлагаемые ценные бумаги уже выпущены либо предлагаются к размещению;
- порядок раскрытия информации о публичном предложении ценных бумаг;
- наличие преимущественного права на приобретение публично размещаемых ценных бумаг, любые ограничения на приобретение и обращение размещаемых ценных бумаг (при эмиссии ценных бумаг);
- сведения о лицах, оказывающих услуги по организации публичного предложения ценных бумаг;
- сведения о фондовой бирже, на которой предполагается продажа ценных бумаг;
- указание о включении эмитента в листинг фондовой биржи;
- риски, связанные с приобретением ценных бумаг эмитента;
- заключение эксперта (экспертной организации), которое должно содержаться в проспекте и/или на которое делается ссылка в проспекте, в случаях привлечения эмитентом дополнительного эксперта (экспертной организации), за исключением аудитора;
- порядок возврата средств, полученных в оплату ценных бумаг, в случае признания публичного предложения ценных бумаг несостоявшимся;

6) финансовая отчетность и иная финансовая информация:

- годовая бухгалтерская отчетность эмитента за 3 последних завершённых финансовых года или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 3 лет, заключение аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской отчетности;

- квартальная бухгалтерская отчетность эмитента за последний завершённый отчетный квартал на момент составления проспекта;

- сведения о текущей задолженности и кредитах эмитента;

- сведения о существенных фактах, произошедших в течение 3 последних завершённых финансовых лет или за каждый завершённый финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 3 лет;

- порядок и направление использования средств, привлеченных в результате планируемого публичного размещения ценных бумаг;

6-1) о потребителях и поставщиках товаров (работ, услуг) эмитента в объеме, составляющем 5 и более процентов от общей стоимости производимых или потребляемых им товаров (работ, услуг);

6-2) описание и объем активов эмитента, составляющих не менее 10 процентов от общего объема активов, в том числе:

- об активах эмитента, которые переданы в доверительное управление, а также являются обеспечением обязательств эмитента, с указанием суммы оценки актива, наименования оценщика, даты оценки каждого актива и даты завершения действия соответствующих договоров;

- о дебиторской задолженности, составляющей 5 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента, сроках их погашения с указанием перечня дебиторов;

6-3) о кредиторской задолженности, составляющей 5 и более процентов от балансовой стоимости обязательств эмитента, сроках их погашения с указанием перечня кредиторов, в том числе суммы задолженности по выплате дохода по выпущенным эмитентом ценным бумагам;

6-4) об аффилированных лицах эмитента, за исключением лиц, указанных в пунктах 3 и 4 настоящей части;

6-5) о целевом назначении облигационного займа. При этом не допускается указание в проспекте в качестве целевого назначения пополнение оборотных средств;

6-6) об обеспечении облигаций данного выпуска в случае выпуска обеспеченных облигаций;

6-7) о порядке проведения общего собрания держателей облигаций;

7) в проспект может включаться и иная информация, не противоречащая законодательству Кыргызской Республики и не вводящая в заблуждение инвесторов.

Нормативными правовыми актами, принятыми в соответствии с настоящим Законом, могут быть установлены дополнительные требования к составу, содержанию и порядку оформления проспекта.

2. Проспект должен быть подписан ответственными за информацию, отраженную в проспекте, должностными и иными лицами эмитента.

Лица, подписавшие проспект, несут субсидиарную с эмитентом ответственность за ущерб, причиненный владельцу ценных бумаг вследствие содержащейся в указанном проспекте недостоверной, неполной и/или вводящей в заблуждение инвестора информации.

3. Проспект иностранного эмитента, осуществляющего публичное предложение ценных бумаг в Кыргызской Республике, должен содержать дополнительно следующие данные:

- цели (причины) осуществления публичного предложения ценных бумаг на территории Кыргызской Республики;
- порядок реализации прав владельцев ценных бумаг иностранного эмитента;
- порядок рассмотрения споров, связанных с реализацией прав владельцами ценных бумаг, и предъявления исков к эмитенту при невыполнении им обязательств по ценным бумагам;
- наименование представителя эмитента в Кыргызской Республике, его полномочия и ответственность перед владельцами ценных бумаг;
- риски, связанные с приобретением ценных бумаг иностранного эмитента, в том числе об ограниченных возможностях государственного органа по контролю за деятельностью иностранного эмитента;
- меры, снижающие риски, связанные с владением ценных бумаг иностранного эмитента;
- информация о кредитном рейтинге эмитента;
- информация об обращении ценных бумаг за пределами страны, резидентом которой является эмитент;
- информация о всех иностранных фондовых биржах, на которых осуществлялись (осуществляются) торги с ценными бумагами эмитента;
- периодические печатные и электронные издания, где можно получить дополнительную информацию об эмитенте;
- иная информация, предусмотренная нормативными правовыми актами, принятыми в соответствии с настоящим Законом.

*(В редакции Закона КР от 13 апреля 2018 года N 38)*

#### **Статья 21. Заключение и отчеты экспертов**

1. В случае если проспект, представленный для регистрации в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг, содержит ссылки на заключение или отчет, подготовленные экспертом (экспертной организацией), он должен также содержать:

- описание квалификации эксперта;
- сведения о том, является ли эксперт (экспертная организация) аффилированным или связанным лицом эмитента ценных бумаг.

2. К проспекту должно прилагаться согласие эксперта (экспертной организации) в письменной форме на публикацию проспекта вместе с заключением или отчетом, или ссылкой на данное заключение или отчет либо в проспекте должно быть указание о согласии в этом эксперта (экспертной организации).

#### **Статья 22. Изменения и дополнения в проспект при эмиссии ценных бумаг**

1. Эмитент обязан представить в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг изменения и дополнения в проспект с подробной новой информацией для его регистрации в срок не позднее 5 рабочих

дней с момента возникновения или выявления изменений и дополнений в случаях:

- если возникнет изменение в данных, содержащихся в проспекте;
- если появится новая важная информация, которая должна быть раскрыта в проспекте, если бы она имелась до момента представления проспекта в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг;
- если проспект содержит сведения, которые оказываются ложными или вводящими в заблуждение, или в проспекте имеются существенные пробелы в раскрытии информации.

2. Регистрация изменений и дополнений в проспект осуществляется уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг в срок не более 10 рабочих дней с момента представления изменений и дополнений.

В период регистрации изменений и дополнений в проспект запрещается совершение сделок с ценными бумагами данного публичного предложения.

3. В случае регистрации изменений и дополнений в проспект эмитент ценных бумаг должен:

- раскрыть в порядке и способами, предусмотренными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, принятыми в соответствии с настоящим Законом, изменения и дополнения в проспект имеющимся подписчикам публично предложенных ценных бумаг и любым другим инвесторам публично предлагаемых ценных бумаг;

- раскрыть в порядке, предусмотренном нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, принятыми в соответствии с настоящим Законом, подписчикам публично предлагаемых ценных бумаг, что они могут отозвать свои акцепты публичного предложения и получить возмещение средств, уплаченных при подаче заявки на приобретение ценных бумаг публичной эмиссии, за исключением случаев изменения данных в проспекте, содержащихся в пунктах 1-4 части 1 статьи 20 настоящего Закона.

4. Изменение сведений в проспекте выпуска облигаций, указанных в абзацах третьем, пятом, седьмом, девятом и десятом пункта 5 и в пункте 6-6 части 1 статьи 20 настоящего Закона, осуществляется эмитентом на основании решения общего собрания держателей облигаций при соблюдении следующих условий:

1) за данное решение проголосовали держатели облигаций, владеющие не менее 85 процентами облигаций от общего количества размещенных облигаций данного выпуска, за исключением облигаций, выкупленных эмитентом;

2) в случае наличия в составе держателей облигаций 2 и более лиц, владеющих более 10 процентами облигаций данного выпуска, за исключением облигаций, выкупленных эмитентом, - за изменение условий выпуска проголосовало 75 и более процентов от общего количества таких держателей облигаций.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 5 августа 2013 года № 188, 13 апреля 2018 года N 38)*

**Статья 23. Приостановление публичного предложения ценных бумаг и аннулирование государственной регистрации условий публичного предложения и проспекта**

1. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг может приостановить публичное предложение ценных бумаг на срок, не превышающий одного месяца, в следующих случаях:

- проспект содержит любую существенную информацию, которая оказывается ложной или вводящей в заблуждение;

- в процессе публичного предложения ценных бумаг нарушаются условия предложения ценных бумаг;

- в процессе публичного предложения ценных бумаг нарушаются требования, установленные настоящим Законом и иными нормативными правовыми актами, принятыми в соответствии с настоящим Законом.

По завершении срока приостановления, в случае неустранения вышеназванных нарушений, уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг признает публичное предложение ценных бумаг несостоявшимся и аннулирует государственную регистрацию условий публичного предложения и проспекта.

2. При приостановлении публичного предложения ценных бумаг запрещается публично предлагать ценные бумаги в течение срока, на который было приостановлено публичное предложение.

3. При отмене регистрации проспекта лица, осуществляющие публичное предложение ценных бумаг, обязаны прекратить дальнейшее публичное предложение ценных бумаг.

4. *(Утратила силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

*(В редакции Законов КР от 10 октября 2012 года № 170, 5 августа 2013 года № 188)*

#### **Статья 24. Реклама публичного предложения ценных бумаг**

1. Реклама публичного предложения ценных бумаг означает информацию или заявление, которые могут быть распространены или доведены до сведения любого лица в соответствии с требованиями, установленными законодательством Кыргызской Республики и нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, принятыми в соответствии с настоящим Законом.

2. Реклама не должна содержать информацию, не содержащуюся в проспекте публичного предложения ценных бумаг.

3. Раскрытие информации в соответствии с настоящим Законом и иными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, принятыми в соответствии с настоящим Законом, в том числе проспекта, зарегистрированного в соответствии с настоящим Законом, не является рекламой.

*(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)*

#### **Статья 25. Заявка на подписку по приобретению ценных бумаг**

1. Профессиональный участник рынка ценных бумаг может приобрести публично предлагаемые ценные бумаги для клиента (инвестора) только после ознакомления инвестора с условиями публичного предложения ценных бумаг, проспекта и подписания инвестором заявки на подписку по приобретению ценных бумаг.

Обеспечение заявкой инвестора возлагается на профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность.

2. Заявка на подписку по приобретению ценных бумаг, предоставляемая инвестору, должна содержать следующие сведения:

- рыночная цена публично предлагаемых ценных бумаг;
- порядок и сроки оплаты публично предлагаемых ценных бумаг;
- риски, связанные с приобретением данных ценных бумаг;
- конфликт интересов брокера и инвестора, если имеется;
- права инвесторов на получение информации;
- иная существенная информация, связанная с приобретением ценных бумаг.

3. В случае если объектом публичного предложения являются ценные бумаги иностранного эмитента, заявка обязательно должна содержать информацию о рисках приобретения ценных бумаг иностранного эмитента, в том числе об ограниченных возможностях государственного органа по надзору за деятельностью иностранного эмитента.

4. В случае согласия инвестора приобрести публично предлагаемые ценные бумаги согласно условиям публичного предложения ценных бумаг и проспекта инвестор заполняет и подписывает заявку на подписку по приобретению ценных бумаг. При этом инвестор осуществляет оплату для приобретения публично предлагаемых ценных бумаг в порядке и сроки, указанные в заявке.

#### **Статья 26. Размещение ценных бумаг при их публичном предложении**

1. Эмитенту, осуществляющему публичное предложение ценных бумаг, запрещается использование денежных средств, поступивших в ходе продажи публично предлагаемых ценных бумаг.

Денежные средства, поступившие в ходе продажи публично предлагаемых ценных бумаг, хранятся на банковском счете брокера, осуществляющего услуги андеррайтинга, или депозитария брокера до признания публичного предложения ценных бумаг уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг состоявшимся или несостоявшимся.

2. Ценные бумаги, являющиеся предметом публичного предложения, до признания публичного предложения ценных бумаг уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг состоявшимся или несостоявшимся хранятся на отдельном счете в депозитарии.

3. В случае признания публичного предложения состоявшимся денежные средства переводятся на расчетный счет эмитента, а ценные бумаги переводятся в собственность инвесторов (покупателей) на их счета.

4. В случае признания публичного предложения несостоявшимся:

- денежные средства, полученные от размещения ценных бумаг, в течение 3 рабочих дней после даты признания публичного предложения ценных бумаг несостоявшимся возвращаются инвесторам;

- ценные бумаги возвращаются на счет эмитента, осуществлявшего публичное предложение этих ценных бумаг. При этом ценные бумаги публичной эмиссии, публичное предложение которых признано несостоявшимся, подлежат аннулированию.



5. Все издержки, связанные с публичным предложением ценных бумаг, признанным несостоявшимся, относятся на счет эмитента, осуществлявшего публичное предложение этих ценных бумаг.

6. Ограничения, установленные частями 1-3 настоящей статьи, не применяются в отношении публично предлагаемых облигаций и иных ценных бумаг, перечень которых устанавливается нормативными правовыми актами Кыргызской Республики. Порядок хранения и учета средств, поступивших от продажи облигаций, устанавливается Правительством Кыргызской Республики.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 5 августа 2013 года № 188)*

### **Статья 27. Итоги публичного предложения ценных бумаг при их эмиссии**

1. Публичное предложение ценных бумаг будет считаться состоявшимся в случае выполнения одного из следующих условий:

- все публично предложенные ценные бумаги были проданы в течение срока, установленного в проспекте;

- в проспекте установлено минимальное количество ценных бумаг, продажа которых необходима для признания публичного предложения состоявшимся, и в течение срока, установленного в проспекте, не менее данного минимального количества ценных бумаг реализовано;

- в соответствии с соглашением об андеррайтинге все ценные бумаги этого публичного предложения или установленное в проспекте минимальное количество ценных бумаг были проданы андеррайтеру или андеррайтерам.

2. Эмитент, проводивший публичную эмиссию ценных бумаг, в течение 30 календарных дней после окончания продажи ценных бумаг представляет отчет об итогах публичного предложения в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг.

Форма и порядок представления отчета об итогах публичного предложения устанавливаются нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

3. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг обязан в течение 10 рабочих дней с момента представления отчета об итогах публичного предложения ценных бумаг принять решение о регистрации отчета об итогах публичного предложения ценных бумаг либо признать данное публичное предложение ценных бумаг несостоявшимся и аннулировать государственную регистрацию условий публичного предложения и проспекта.

По истечении 10 рабочих дней с момента представления отчета об итогах публичного предложения ценных бумаг уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг не вправе принимать решение о признании данного публичного предложения ценных бумаг несостоявшимся.

4. Эмитент в течение 5 рабочих дней с даты регистрации отчета об итогах публичного предложения ценных бумаг уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг обязан раскрыть информацию об итогах публичного предложения ценных бумаг посредством:

- опубликования итогов публичного предложения;

- уведомления фондовой биржи.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 10 октября 2012 года № 170, 5 августа 2013 года № 188)*

## **Глава 4**

### **Обязательства публичной компании**

#### **Статья 28. Цель настоящей главы**

1. Положения настоящей главы применяются в отношении эмитентов, являющихся публичными компаниями в соответствии с настоящим Законом.

2. Инвестиционные фонды наряду с требованиями по раскрытию информации, установленными законодательством об инвестиционных фондах, обязаны обеспечивать раскрытие информации в соответствии с настоящей главой.

#### **Статья 29. Требования к публичным компаниям**

Эмитент, являющийся публичной компанией, обязан:

- иметь аудитора, отвечающего требованиям для проведения аудита публичных компаний, установленным нормативными правовыми актами Кыргызской Республики

- иметь внутренний документ, устанавливающий требования к профессиональной квалификации и опыту должностных лиц.

*(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)*

#### **Статья 30. Раскрытие информации**

1. Эмитент, являющийся публичной компанией, должен осуществлять периодическое раскрытие информации в форме годового и ежеквартального отчета, в состав которого включается финансовая отчетность эмитента за квартал и другие данные, предусмотренные нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

2. Финансовая отчетность, включаемая в состав годового и ежеквартального отчета, должна быть подготовлена в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

3. Годовой отчет должен содержать:

- годовую финансовую отчетность эмитента и аудиторское заключение к нему;
- информацию о всех ранее выпущенных эмитентом ценных бумагах;
- информацию о всех ценных бумагах, выпущенных эмитентом в течение отчетного года;
- данные об общем количестве акционеров (участников) эмитента;
- список всех крупных акционеров и акционеров-держателей контрольного пакета акций и их доли в количестве акций эмитента;
- данные о каждом должностном лице эмитента;
- краткое описание практики корпоративного управления эмитента, включая краткое описание практики, которая применялась или изменялась в течение отчетного периода;
- отчет руководителя о деятельности и финансовых результатах эмитента за отчетный период, включая любые другие мнения, выраженные членами совета директоров;

- информацию об объектах недвижимого имущества, с указанием местонахождения, основного предназначения, площади в квадратных метрах и наличия либо отсутствия обременения;

- иную информацию, предусмотренную нормативными правовыми актами, принятыми в соответствии с настоящим Законом.

4. Ежеквартальный отчет составляется не позднее 30 календарных дней после даты окончания отчетного квартала.

Краткое изложение ежеквартального отчета, в том числе финансовой отчетности, подлежит публикации в печатных либо электронных средствах массовой информации не позднее 30 календарных дней после даты окончания отчетного квартала в порядке, установленном нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

Ежеквартальный отчет должен содержать:

- финансовую отчетность эмитента за отчетный квартал;
- информацию о всех ценных бумагах, выпущенных эмитентом в течение отчетного квартала;

- список всех крупных акционеров и акционеров-держателей контрольного пакета акций и их доли в количестве акций эмитента;

- список существенных фактов, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента, имевших место в отчетном квартале;

- иную информацию, предусмотренную нормативными правовыми актами, принятыми в соответствии с настоящим Законом.

5. Годовой отчет составляется не позднее 90 календарных дней после даты окончания отчетного года.

Краткое изложение годового отчета, в том числе финансовой отчетности, подлежит публикации в печатных либо электронных средствах массовой информации в порядке и сроки, установленные нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

6. Копия годового и ежеквартального отчета должна быть доступна для ознакомления любым заинтересованным лицам, которым может быть предоставлена копия отчета за плату, не превышающую затрат на его изготовление.

7. Эмитент должен представить фондовой бирже, осуществившей листинг его ценных бумаг:

- копию ежеквартального отчета не позднее 30 календарных дней после даты окончания отчетного квартала;

- копию годового отчета не позднее 30 календарных дней после даты утверждения годового отчета уполномоченным органом эмитента.

8. Нормативными правовыми актами Кыргызской Республики могут быть установлены также иные виды обеспечения доступности к ежеквартальному и годовому отчетам любым заинтересованным лицам.

9. Ежеквартальный отчет и информация о его раскрытии представляются в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг не позднее 35 календарных дней после даты окончания отчетного квартала.

Годовой отчет и информация о его раскрытии представляются в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг не позднее 35 календарных дней после даты утверждения годового отчета уполномоченным органом эмитента.

Эмитент, осуществляющий банковскую деятельность, обязан направить в уполномоченный государственный орган, регулирующий банковскую деятельность, информацию о публикации вышеуказанных сведений в средствах массовой информации в течение 5 рабочих дней после их публикации.

Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг вправе публиковать

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 13 апреля 2018 года N 38)*

### **Статья 31. Раскрытие эмитентом информации о существенных фактах**

1. Эмитент, являющийся публичной компанией, обязан раскрывать информацию о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих его финансово-хозяйственную деятельность.

К существенным фактам относится событие (факт), которое может оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность эмитента и/или на цену ценных бумаг, включая:

- изменения в списке лиц, входящих в органы управления эмитента (за исключением общего собрания участников);
- изменения в размере участия лиц, входящих в выборные органы управления эмитента, в капитале эмитента, а также его дочерних и зависимых обществ;
- изменения в списке владельцев 5 и более процентов ценных бумаг (долей), а также об изменениях доли владельцев 5 и более процентов ценных бумаг (долей);
- изменения в списке юридических лиц, в которых эмитент владеет 20 и более процентами уставного капитала;
- появление в реестре эмитента лица, владеющего более чем 5 процентами его голосующих акций (долей, паев);
- разовые сделки эмитента, размер которых либо стоимость имущества по которым составляют 10 и более процентов от активов эмитента на дату сделки;
- факт заключения договора или иного документа и/или факт государственной регистрации такого договора, предметом которого является приобретение, получение или передача во временное пользование сроком свыше одного года либо отчуждение недвижимого имущества, независимо от площади недвижимого имущества;
- факт (факты), повлекший разовое увеличение или уменьшение стоимости активов эмитента более чем на 10 процентов;
- факт (факты), повлекший разовое увеличение чистой прибыли или чистых убытков эмитента более чем на 10 процентов;
- реорганизация эмитента, его дочерних и зависимых обществ;
- начисленные и (или) выплачиваемые (выплаченные) доходы по ценным бумагам эмитента;
- решения общих собраний;

- погашение ценных бумаг эмитента;
- иные события (факты), предусмотренные нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

2. Эмитент не позднее 5 рабочих дней с момента наступления существенного факта обязан:

- опубликовать информацию о существенном факте в средствах массовой информации, распространяемых тиражом, доступным для большинства владельцев ценных бумаг эмитента;
- представить информацию о существенном факте на фондовую биржу.

3. Эмитент не позднее 3 рабочих дней с даты раскрытия информации о существенном факте в порядке, установленном настоящей статьей, обязан направить информацию о существенном факте и его раскрытии в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг.

4. Фондовая биржа обязана довести информацию о существенных фактах до своих участников торгов не позднее 3 рабочих дней с момента получения информации о существенных фактах. Участник торгов в течение 3 рабочих дней с момента получения информации обязан ознакомить своего клиента с информацией о существенных фактах, которая была ему представлена.

Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг вправе публиковать сообщения эмитентов о существенных фактах либо иным образом обеспечивать их доступность широкому кругу лиц.

Требования к средствам массовой информации, в том числе к виду, которые могут быть использованы для публикации информации о деятельности регулируемых субъектов рынка ценных бумаг, подлежащей обязательному опубликованию в соответствии с настоящим Законом и иными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, устанавливаются Правительством Кыргызской Республики.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 13 апреля 2018 года N 38)*

### **Статья 32. Обязательство эмитента, не осуществлявшего публичное предложение ценных бумаг, число владельцев ценных бумаг которого увеличилось до 50 и более владельцев ценных бумаг**

1. В случае если число владельцев ценных бумаг эмитента, не являющегося публичной компанией, увеличится до 50 владельцев, то такой эмитент обязан:

1) в течение 5 дней уведомить о данном факте уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг путем направления письменного извещения, которое должно содержать следующие данные:

- наименование и юридический адрес эмитента;
- вид ценных бумаг, которыми владеют 50 и более владельцев;

2) в течение 6 месяцев привести свою деятельность в соответствие с настоящим Законом.

Запрещается публично предлагать ценные бумаги эмитента до момента, пока эмитент не исполнит требования, установленные настоящим Законом, в отношении публичной компании.

2. Независимый реестродержатель, ведущий реестр эмитента, указанного в части 1 настоящей статьи, обязан в течение 5 рабочих дней уведомить эмитента и уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг о том, что ценными бумагами данного эмитента владеют 50 и более владельцев ценных бумаг.

## **Глава 5**

### **Выход эмитента из статуса публичной компании**

#### **Статья 33. Порядок выхода эмитента из статуса публичной компании**

1. Эмитент ценных бумаг, являющийся публичной компанией, вправе выйти из статуса публичной компании на основании решения эмитента.

2. Решение эмитента о выходе из статуса публичной компании, у которой в публичном обращении находятся только акции, принимается на общем собрании акционеров большинством не менее чем двумя третями голосов от общего числа голосующих акций общества. При этом акционеры, голосовавшие против такого решения, вправе предъявить акции к выкупу, а эмитент обязан их выкупить по цене, определенной независимым оценщиком, в порядке и сроки, установленные законодательством Кыргызской Республики, регулирующим деятельность акционерных обществ.

Решение эмитента о выходе из статуса публичной компании может быть принято при условии, что акциями эмитента владеет менее 50 акционеров. Открытое акционерное общество может выйти из статуса публичной компании после изменения своей организационно-правовой формы.

3. Решение эмитента о выходе из статуса публичной компании, у которой в публичном обращении находятся ценные бумаги, за исключением акций, принимается уполномоченным органом эмитента при условии выкупа и погашения всех ценных бумаг, находящихся в публичном обращении.

4. Эмитент ценных бумаг обязан не менее чем за 30 дней до рассмотрения вопроса о выходе из статуса публичной компании уведомить о данном факте фондовую биржу и уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг путем направления письменного извещения, которое должно содержать следующие данные:

- наименование и юридический адрес публичной компании;
- вид ценных бумаг, торговля которыми осуществляется на фондовой бирже;
- дата рассмотрения вопроса о выходе из статуса публичной компании.

5. Фондовая биржа обязана довести информацию о получении ею письменного извещения о планируемом выходе эмитента из статуса публичной компании до своих участников торгов не позднее одного рабочего дня с момента получения такого извещения. Участник торгов до заключения сделок в интересах клиентов с ценными бумагами эмитента обязан ознакомить своего клиента с письменным извещением эмитента о планируемом выходе эмитента из статуса публичной компании.

6. Эмитент не позднее 5 рабочих дней со дня рассмотрения вопроса о выходе из статуса публичной компании обязан:

- опубликовать информацию о результатах рассмотрения вопроса о выходе из статуса публичной компании в средствах массовой информации;

- представить информацию о результатах рассмотрения вопроса о выходе из статуса публичной компании в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг и фондовую биржу.

7. Фондовая биржа обязана довести информацию о результатах рассмотрения эмитентом вопроса о выходе из статуса публичной компании до своих участников торгов не позднее одного рабочего дня с момента получения такой информации.

8. Эмитент ценных бумаг обязан не менее чем за 30 дней до рассмотрения вопроса о добровольной ликвидации публичной компании уведомить фондовую биржу о данном факте путем направления письменного извещения, которое должно содержать следующие данные:

- наименование и юридический адрес публичной компании;
- вид ценных бумаг, торговля которыми осуществляется на фондовой бирже;
- дату рассмотрения вопроса о добровольной ликвидации.

9. Эмитент ценных бумаг не менее чем за 5 дней со дня принятия судом к производству иска на публичную компанию о признании публичной компании неплатежеспособной обязан уведомить фондовую биржу о данном факте, путем направления письменного извещения.

10. Фондовая биржа обязана довести информацию о получении ею письменного извещения до своих участников торгов не позднее одного рабочего дня с момента получения такого извещения. Участник торгов до заключения сделок в интересах клиентов с ценными бумагами эмитента обязан ознакомить своего клиента с письменным извещением эмитента.

11. Эмитент не позднее 5 рабочих дней со дня рассмотрения вопроса о добровольной ликвидации публичной компании или вступления в силу судебного решения о признании публичной компании неплатежеспособной обязан опубликовать в средствах массовой информации информацию о результатах рассмотрения вопроса о добровольной ликвидации или о вступлении в силу судебного решения о признании публичной компании неплатежеспособной, а также представить указанную информацию уполномоченному государственному органу по регулированию рынка ценных бумаг и фондовой бирже.

12. Фондовая биржа обязана довести информацию о результатах рассмотрения эмитентом вопроса о добровольной ликвидации или о вступлении в силу судебного решения о признании публичной компании неплатежеспособной до своих участников торгов не позднее одного рабочего дня с момента получения такой информации.

#### **Статья 34. Последствия выхода эмитента из статуса публичной компании**

1. Эмитенту ценных бумаг и другим лицам, включая владельцев ценных бумаг, запрещается осуществлять публичное предложение ценных бумаг со дня принятия эмитентом решения о выходе из статуса публичной компании или решения о добровольной ликвидации, или признания судом публичной компании неплатежеспособной.

2. Эмитент ценных бумаг, прекративший быть публичной компанией в связи с принятием эмитентом решения о выходе из статуса публичной компании, обязан в течение 6 месяцев со дня принятия такого решения осуществлять раскрытие информации в порядке и объеме, установленным настоящим Законом в отношении публичной компании.

## Глава 6 Эмиссия ценных бумаг

### Статья 35. Эмиссия ценных бумаг

1. Процедура эмиссии ценных бумаг, если иное не предусмотрено законодательством Кыргызской Республики, включает следующие этапы:

- принятие эмитентом решения о выпуске ценных бумаг;
- *(абзац третий утратил силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*
- государственную регистрацию ценных бумаг в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг;
- для документарной формы выпуска - изготовление ценных бумаг и/или сертификатов ценных бумаг;
- размещение ценных бумаг;
- признание итогов выпуска ценных бумаг состоявшимся или несостоявшимся.

При публичной эмиссии ценных бумаг процедура эмиссии дополняется следующими этапами:

- государственной регистрацией условий публичного предложения и проспекта в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг;
- раскрытием информации о публичном предложении ценных бумаг.

2. *(Утратила силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

3. Запрещается совершение сделок с ценными бумагами, не прошедшими государственную регистрацию в уполномоченном государственном органе.

4. Не может быть осуществлена государственная регистрация выпуска ценных бумаг до признания итогов предыдущего выпуска ценных бумаг состоявшимся или несостоявшимся.

*(В редакции Законов КР от 10 октября 2012 года № 170, 5 августа 2013 года № 188, 13 апреля 2018 года N 38)*

### Статья 35-1. Условия выпуска облигаций

1. Эмитент вправе осуществлять выпуск облигаций, только если на дату представления в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг документов для государственной регистрации выпуска облигаций у него отсутствуют случаи несвоевременного исполнения или неисполнения условий выпуска ценных бумаг (за исключением акций), находившихся в обращении в течение последних 3 лет (в том числе обязательств по выплате вознаграждения или погашению ценных бумаг), а также делистинга ценных бумаг (за исключением акций и добровольного делистинга облигаций в случае согласия держателей облигаций), находившихся в обращении в течение последних 3 лет.



2. В течение срока обращения облигаций, установленного проспектом выпуска данных облигаций, эмитент обязан соблюдать следующие условия:

1) не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую 25 процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения, за исключением облигаций, предназначенных исключительно для квалифицированных инвесторов;

2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на 10 процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций, за исключением облигаций, предназначенных исключительно для квалифицированных инвесторов;

3) не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности эмитента;

4) не изменять организационно-правовую форму.

В случае нарушения эмитентом условий, предусмотренных настоящей частью, эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного процентного дохода по облигациям.

3. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен эмитентом в случаях:

1) принятия органом эмитента решения о делистинге облигаций;

2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен Правительством Кыргызской Республики и внутренними документами фондовой биржи.

4. В случаях, установленных частью 3 настоящей статьи, эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного процентного дохода, либо по справедливой рыночной цене облигаций, по наибольшей цене в зависимости от того, какая цена является более высокой.

*(В редакции Закона КР от 13 апреля 2018 года N 38)*

### **Статья 35-2. Общее собрание держателей облигаций**

1. В целях принятия решения об изменении условий выпуска облигаций, указанных в абзацах третьем, пятом, седьмом, девятом и десятом пункта 5 и в пункте 6-6 части 1 статьи 20 настоящего Закона, проводится общее собрание держателей облигаций.

2. Список держателей облигаций, имеющих право принимать участие в общем собрании держателей облигаций и голосовать, составляется держателем реестра за 3 рабочих дня до проведения общего собрания держателей облигаций. Право на участие в собрании держателей облигаций имеют лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций на эту дату.

В случае если после составления списка держателей облигаций, имеющих право принимать участие в общем собрании держателей облигаций и голосовать на нем, включенное в этот список лицо произвело отчуждение принадлежащих ему облигаций, право участия в общем собрании держателей облигаций переходит к новому держателю облигаций. При этом для участия в общем собрании держателей облигаций указанное лицо представляет эмитенту документы, подтверждающие право собственности на облигации (выписку из реестра).

3. Эмитент направляет извещение о проведении общего собрания держателей облигаций фондовой бирже, в системе которой осуществляются сделки с ценными бумагами данного эмитента, держателю реестра, депозитарию и публикует информацию о проведении общего собрания держателей облигаций в печатных средствах массовой информации, выпускаемых тиражом не менее 5 тысяч экземпляров, распространяемых на всей территории Кыргызской Республики на государственном и официальном языках, и на своем интернет-ресурсе, и/или на интернет-ресурсе фондовой биржи не менее чем за 20 календарных дней до даты проведения общего собрания держателей облигаций.

Время размещения публикаций на интернет-ресурсе должно быть не менее одного месяца. На интернет-ресурсе должны быть указаны дата и время размещения публикации. Если количество держателей облигаций не превышает 50 держателей, извещение также должно быть доведено до сведения держателей посредством направления им письменного извещения.

4. Порядок проведения общего собрания держателей облигаций устанавливается внутренними документами эмитента, которые утверждаются органом управления эмитента.

Голосование на общем собрании держателей облигаций осуществляется по принципу "одна облигация - один голос".

Принятие решения общим собранием держателей облигаций осуществляется с учетом требований, установленных частью 4 статьи 22 настоящего Закона.

5. Решение общего собрания держателей облигаций должно быть опубликовано в печатных средствах массовой информации в срок не позднее 5 рабочих дней со дня его принятия. В течение 3 дней со дня опубликования вышеуказанного решения эмитент также обязан уведомить о принятом решении уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг, депозитарий и держателя реестра.

6. В период с даты проведения общего собрания держателей облигаций по вопросам изменения сведений в проспекте выпуска облигаций, указанных в абзацах третьем, пятом, седьмом, девятом и десятом пункта 5 и в пункте 6-6 части 1 статьи 20 настоящего Закона, до даты, следующей за днем опубликования решения, принятого общим собранием держателей облигаций, в печатных средствах массовой информации размещение и обращение облигаций приостанавливаются.

В случае принятия держателями облигаций решения об изменении условий выпуска облигаций, указанных в абзацах третьем, пятом, седьмом, девятом и десятом пункта 5 и в пункте 6-6 части 1 статьи 20 настоящего Закона, срок приостановления размещения и обращения облигаций продлевается до дня, следующего за датой государственной регистрации изменений в проспект выпуска облигаций.

*(В редакции Закона КР от 13 апреля 2018 года N 38)*

### **Статья 36. Государственная регистрация ценных бумаг и итоги выпуска ценных бумаг**

1. Для государственной регистрации акций учредительного выпуска эмитент представляет в регистрирующий орган следующие документы:

- заявление на регистрацию;
- копию документа, подтверждающего регистрацию эмитента в качестве юридического лица;
- копии учредительных документов юридического лица;
- документы, подтверждающие оплату уставного капитала;
- документ, подтверждающий оплату регистрационного сбора.

2. Для государственной регистрации ценных бумаг при частной эмиссии (закрытое размещение) эмитент представляет в регистрирующий орган следующие документы:

- заявление на регистрацию;
- копию документа, подтверждающего регистрацию эмитента в качестве юридического лица (для юридических лиц, не являющихся акционерным обществом);
- копии учредительных документов юридического лица (для юридических лиц, не являющихся акционерным обществом);
- копию документа, подтверждающего принятие решения уполномоченным органом о выпуске и закрытом размещении ценных бумаг;
- образцы бланков ценных бумаг, в случае выпуска документарных ценных бумаг;
- документ, подтверждающий оплату регистрационного сбора;
- документы, подтверждающие наличие обеспечения исполнения обязательств эмитента, в случае выпуска обеспеченных облигаций.

3. Государственная регистрация ценных бумаг при публичной эмиссии осуществляется одновременно с регистрацией условий публичного предложения и проспекта на основании документов, представленных для их государственной регистрации. Дополнительно представляется копия документа, подтверждающего принятие решения эмитентом о выпуске ценных бумаг.

4. При государственной регистрации ценных бумаг этому выпуску присваивается государственный регистрационный номер. Порядок присвоения государственного регистрационного номера устанавливается Правительством Кыргызской Республики.

Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг обязан зарегистрировать выпуск ценных бумаг или принять мотивированное решение об отказе в государственной регистрации:

- при государственной регистрации учредительного выпуска акций и выпуска ценных бумаг, предназначенных для закрытого размещения, не позднее чем через 5 рабочих дней со дня получения документов, указанных в настоящей статье;

- при государственной регистрации выпуска ценных бумаг, предназначенных для публичного размещения, в сроки, установленные для государственной регистрации условий публичного предложения и проспекта.

5. За государственную регистрацию ценных бумаг взимается комиссионный сбор, размер которого устанавливается Правительством Кыргызской Республики.

6. Итоги публичной эмиссии подводятся в соответствии со статьей 27 настоящего Закона. Неразмещенные в течение установленного срока ценные бумаги аннулируются и об этом вносится соответствующая запись в Единый государственный реестр ценных бумаг в Кыргызской Республике. Неразмещенные ценные бумаги подлежат аннулированию в порядке, установленном Правительством Кыргызской Республики.

7. Государственная регистрация учредительного выпуска акций означает признание итогов учредительного выпуска акций состоявшимся.

8. Итоги выпуска ценных бумаг, предназначенных для закрытого размещения, признаются состоявшимися, если в соответствии с заявленными при государственной регистрации выпуска ценных бумаг условиями и порядком по истечении срока размещения ценных бумаг размещено не менее установленного Правительством Кыргызской Республики минимального количества ценных бумаг, размещение которых необходимо для признания выпуска ценных бумаг состоявшимся. При этом в случае размещения не всех выпущенных ценных бумаг выпуск ценных бумаг считается состоявшимся в количестве размещенных ценных бумаг. Неразмещенные в течение установленного срока ценные бумаги аннулируются и об этом вносится соответствующая запись в Единый государственный реестр ценных бумаг в Кыргызской Республике.

Не позднее 30 дней после завершения размещения таких ценных бумаг эмитент обязан представить в уполномоченный орган по регулированию рынка ценных бумаг уведомление, содержащее следующие сведения:

1) даты начала и окончания размещения ценных бумаг;

2) количество размещенных ценных бумаг;

3) цену размещения одной ценной бумаги;

4) общий объем поступлений за размещенные ценные бумаги, в том числе:

- объем денежных средств в национальной валюте;

- объем иностранной валюты, выраженной в валюте Кыргызской Республики по курсу Национального банка Кыргызской Республики на момент внесения;

- объем материальных и нематериальных активов, внесенных в качестве платы за размещенные ценные бумаги, выраженных в национальной валюте Кыргызской Республики;

- выписку из реестра акционеров, выданную независимым реестродержателем общества;

- документы, подтверждающие оплату ценных бумаг.

(В редакции Закона КР от 5 августа 2013 года № 188, 13 апреля 2018 года N 38)

## **Глава 6<sup>1</sup>**

### **Особенности выпуска и обращения исламских ценных бумаг**

*(Глава в редакции Закона КР от 16 декабря 2016 года № 202)*

#### **Статья 36<sup>1</sup>. Особенности исламских ценных бумаг**

1. Исламские ценные бумаги представляют собой неделимое право держателей исламских ценных бумаг в определенной собственности или бизнесе эмитента, пропорциональное инвестициям держателя исламских ценных бумаг.

2. При выпуске исламских ценных бумаг эмитент этих бумаг не имеет права:

1) выплачивать проценты держателю исламских ценных бумаг;

2) гарантировать держателю исламских ценных бумаг доход по ценным бумагам.

3. Средства, полученные в результате выпуска и размещения исламских ценных бумаг, не должны направляться на финансирование деятельности, запрещенной законом, которая может нанести ущерб интересам Кыргызской Республики и ее граждан.

*(В редакции Закона КР от 16 декабря 2016 года № 202)*

#### **Статья 36<sup>2</sup>. Виды исламских ценных бумаг**

Эмитентами в Кыргызской Республике могут быть выпущены следующие ценные бумаги:

1) исламские арендные сертификаты (Сукук аль Иджара), когда оригинатор передает эмитенту право собственности или право пользования определенными активами, а эмитент сдает в аренду эти активы обратно оригинатору за арендную плату на условиях, изложенных в проспекте эмиссии исламских ценных бумаг;

2) исламские сертификаты проектного финансирования (Сукук аль Истисна), когда эмитент уполномочивает оригинатора на производство определенных активов, а по завершении производства активов эмитент сдает в аренду эти активы оригинатору за арендную плату на условиях, изложенных в проспекте эмиссии исламских ценных бумаг;

3) исламские сертификаты долевого участия (Сукук аль Мудараба), когда эмитент назначает оригинатора своим партнером с ограниченной ответственностью для управления вложениями эмитента в определенном бизнесе, а прибыли делятся на условиях, изложенных в проспекте эмиссии исламских ценных бумаг;

4) исламские сертификаты инвестиционного агентства (Сукук аль Уакала Би Аль Иститмар), когда эмитент назначает оригинатора своим инвестиционным агентом для управления вложениями эмитента на условиях, изложенных в проспекте эмиссии исламских ценных бумаг;

5) исламские сертификаты партнерства (Сукук аль Мушарака), когда эмитент и оригинатор вносят капитал или активы в определенный бизнес, и оригинатор

назначается управляющим этим бизнесом, при этом прибыли от такого бизнеса делятся на условиях, изложенных в проспекте эмиссии исламских ценных бумаг.

*(В редакции Закона КР от 16 декабря 2016 года № 202)*

### **Статья 36<sup>3</sup>. Требования к выпуску исламских ценных бумаг**

1. Исламские арендные сертификаты. После выпуска исламских арендных сертификатов оригинатор продает актив (активы) эмитенту по договору купли-продажи на средства, полученные от выпуска исламских ценных бумаг. Затем эмитент сдает оригинатору (или его доверенному лицу) в аренду этот актив (активы) на основании договора аренды и за арендную плату. Эмитент распределяет арендные платежи среди держателей исламских ценных бумаг.

Исламские арендные сертификаты должны быть погашены или выкуплены до истечения их срока согласно проспекту эмиссии.

Оригатор (или его доверенное лицо) обязуется выкупить актив (активы) у эмитента в конце установленного срока действия исламских ценных бумаг или при наступлении случаев неисполнения обязательств.

Активы, лежащие в основе исламских арендных сертификатов, должны соответствовать требованиям исламских принципов финансирования (стандартам Шариата). Использование этих активов должно соответствовать требованиям исламских принципов финансирования (стандартам Шариата).

Цена, выплаченная эмитентом за активы, лежащие в основе исламских арендных сертификатов, должна отражать рыночную стоимость, остаточную стоимость или действительную стоимость этих активов.

2. Исламские сертификаты проектного финансирования. После выпуска исламских сертификатов проектного финансирования эмитент уполномочивает оригинатора на производство определенных активов на основании контракта. Эмитент платит оригинатору за производство активов средствами, вырученными от выпуска исламских ценных бумаг.

Актив (активы), лежащий в основе исламских сертификатов проектного финансирования, должен соответствовать требованиям исламских принципов финансирования (стандартам Шариата).

Оригатор передает эмитенту права на определенные активы после завершения соответствующего проекта. По завершении проекта соответствующий актив (активы) сдается в аренду оригинатору (или его доверенному лицу) на основании договора аренды и за арендную плату.

Исламские сертификаты проектного финансирования должны быть погашены или выкуплены до окончания их срока действия согласно проспекту эмиссии.

Оригатор (или его доверенное лицо) обязуется выкупить у эмитента актив (активы) в конце установленного срока действия исламских ценных бумаг или при наступлении случаев неисполнения обязательств.

3. Исламские сертификаты долевого участия. После выпуска исламских сертификатов долевого участия эмитент назначает оригинатора партнером с ограниченной ответственностью на основании договора на управление. Оригатор управляет средствами, полученными от выпуска исламских ценных бумаг, в определенном бизнесе, который должен соответствовать требованиям исламских принципов финансирования (стандартам Шариата).

Любое третье лицо, кроме originатора, может предоставить гарантии стоимости эмиссионных доходов от исламских ценных бумаг.

Исламские ценные бумаги должны быть погашены до установленного срока, но стоимость погашения будет зависеть от стоимости бизнеса, лежащего в основе этих бумаг.

Доходы от бизнеса распределяются на условиях согласно проспекту эмиссии исламских ценных бумаг. В случае причинения ущерба, возникшего в результате небрежности, мошенничества или умышленного неисполнения обязательств originатором, такой ущерб возмещается исключительно за счет originатора.

4. Исламские сертификаты инвестиционного агентства. После выпуска исламских сертификатов инвестиционного агентства эмитент назначает originатора своим инвестиционным агентом на основании контракта инвестиционного агентства. Originатор инвестирует средства, полученные от выпуска исламских ценных бумаг, в определенную деятельность, которая должна соответствовать требованиям исламских принципов финансирования (стандартам Шариата).

Любое третье лицо, кроме originатора, может предоставить гарантии стоимости эмиссионных доходов от исламских ценных бумаг.

Исламские ценные бумаги должны быть погашены до установленного срока, но стоимость их погашения будет зависеть от стоимости инвестиций, лежащих в основе этих бумаг.

Доходы от бизнеса распределяются на условиях согласно проспекту эмиссии исламских ценных бумаг. В случае причинения ущерба, возникшего в результате небрежности, мошенничества или умышленного неисполнения обязательств originатором, такой ущерб возмещается исключительно за счет originатора.

5. Исламские партнерские сертификаты. После выпуска исламских партнерских сертификатов originатор принимает участие в определенных инвестиционных проектах путем вложения имущества и/или денежных средств для реализации инвестиционного проекта и/или оказания определенных управленческих услуг. Эмитент принимает участие в этих инвестиционных проектах путем вложения средств, полученных от выпуска исламских ценных бумаг.

Originатор и эмитент заключают партнерское соглашение. Прибыль и убытки от инвестиционных проектов распределяются между эмитентом и originатором в соответствии с условиями проспекта эмиссии исламских ценных бумаг.

Любая третья сторона, кроме originатора, может предоставить гарантии стоимости вклада эмитента в инвестиционный проект.

*(В редакции Закона КР от 16 декабря 2016 года № 202)*

#### **Статья 36<sup>4</sup>. Эмиссия исламских ценных бумаг**

1. Эмиссия исламских ценных бумаг осуществляется в соответствии с законодательством Кыргызской Республики в сфере рынка ценных бумаг.

Исламские ценные бумаги могут публично предлагаться только после регистрации условий публичного предложения и проспекта эмиссии по данному виду ценных бумаг.

2. Эмитент исламских ценных бумаг при государственной регистрации исламских ценных бумаг и итогов их выпуска, помимо предусмотренных

законодательством Кыргызской Республики в сфере рынка ценных бумаг, предоставляет дополнительно следующие документы:

- 1) порядок определения размера доходов по исламским ценным бумагам;
- 2) сроки и условия выплаты держателям исламских ценных бумаг дохода по исламским ценным бумагам;
- 3) порядок формирования резервного фонда, в том числе процент полученного дохода, направленного на создание и дальнейшее формирование данного фонда в составе выделенных активов эмитента, а также сведения об использовании средств резервного фонда;
- 4) порядок распределения и процентное соотношение дохода по инвестиционному проекту (при выпуске исламских сертификатов участия) между эмитентом и ординатором;
- 5) копия договора, заключенного между эмитентом и ординатором, определяющего условия выполнения ординатором обязательств, установленных законодательством Кыргызской Республики в сфере рынка ценных бумаг и проспектом выпуска исламских ценных бумаг, включая обязательства по выкупу или досрочному погашению исламских сертификатов участия, а также выкупу имущества у эмитента, в случаях, установленных проспектом выпуска исламских ценных бумаг;
- 6) копия подписанного контракта между представителем держателей исламских ценных бумаг и эмитентом;
- 7) копия договора доверительного управления имуществом, составляющим выделенные активы (при передаче имущества в доверительное управление);
- 8) копия бизнес-плана инвестиционного проекта, включая подробное описание проекта, планируемые финансовые потоки, потенциальные риски и сроки погашения;
- 9) заключение Шариатского совета о соответствии бизнес-плана, проспекта эмиссии и условий публичного предложения, выпускаемых исламских ценных бумаг исламским принципам финансирования;
- 10) заключение о согласовании условий публичного предложения и проспекта эмиссии исламских ценных бумаг с Шариатским советом в случае внесения в них изменений и дополнений.

3. Проспект эмиссии исламских ценных бумаг должен содержать следующее:

- 1) сведения об исламских ценных бумагах:
  - а) вид исламских ценных бумаг;
  - б) количество выпускаемых исламских ценных бумаг;
  - в) номинальная стоимость одной исламской ценной бумаги;
  - г) общий объем выпуска исламских ценных бумаг по номинальной стоимости;
  - д) порядок определения размера доходов по исламским ценным бумагам;
  - е) сроки и условия выплаты держателям исламских ценных бумаг дохода по исламским ценным бумагам;
  - ж) порядок формирования резервного фонда, в том числе процент полученного дохода, направленного на создание и дальнейшее формирование



данного фонда в составе выделенных активов эмитента, а также сведения об использовании средств резервного фонда;

з) порядок распределения и процентное соотношение дохода по инвестиционному проекту (при выпуске исламских сертификатов участия) между эмитентом и оригинатором;

и) размер комиссионного вознаграждения, выплачиваемого доверительному управляющему выделенными активами (оригинатору);

к) требования к объекту финансирования (при выпуске исламских сертификатов участия);

л) сведения о размещении, обращении и погашении исламских ценных бумаг с указанием:

- срока размещения (даты начала и окончания размещения) исламских ценных бумаг;

- срока обращения (даты начала и окончания обращения) исламских ценных бумаг;

- даты и условий погашения исламских ценных бумаг;

- места (мест), где будет произведено погашение исламских ценных бумаг;

- способа погашения исламских ценных бумаг;

м) условия и порядок оплаты исламских ценных бумаг, способы расчетов;

н) права и обязанности оригинатора и эмитента;

о) права, предоставляемые каждой исламской ценной бумагой ее держателю, с указанием:

- порядка досрочного погашения и выкупа исламских ценных бумаг (условия, случаи, сроки погашения и выкупа исламских ценных бумаг);

- порядка предоставления держателям исламских ценных бумаг информации о деятельности эмитента и оригинатора, в том числе финансовой отчетности эмитента и оригинатора, включая информацию о средствах массовой информации, в которых будет опубликовываться информация для держателей исламских ценных бумаг;

- процедуры реализации права на принятие решения совместно с оригинатором при отборе инвестиционных проектов для финансирования (при выпуске исламских сертификатов участия);

- событий, при наступлении которых должен быть объявлен дефолт по исламским ценным бумагам;

п) меры, которые будут предприняты эмитентом и оригинатором в случае дефолта по исламским ценным бумагам, а также процедуры защиты прав держателей исламских ценных бумаг при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по погашению исламских ценных бумаг;

р) порядок учета прав по исламским ценным бумагам с указанием наименования регистратора, его места нахождения, номера телефона, даты и номера договора;

с) сведения о платежном агенте (наименование, место нахождения, номера телефонов, дата и номер соответствующего договора);

2) использование денег от размещения исламских ценных бумаг.

Указываются порядок и условия инвестирования денег, полученных от размещения исламских ценных бумаг, а также условия, при наступлении которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денег, с указанием таких изменений, порядок и сроки оценки имущества, приобретаемого за счет средств, полученных от выпуска и размещения исламских ценных бумаг;

3) порядок инвестирования временно свободных поступлений по выделенным активам;

4) сведения об оригинаторе:

а) общая информация об оригинаторе, включая:

- наименование и адрес, в том числе наименования и адреса их филиалов и представительств;

- сведения обо всех государственных регистрациях (включая перерегистрацию);

- виды деятельности;

- полные официальные наименования аудиторов;

- участие в промышленных, банковских и финансовых группах и других объединениях;

б) сведения о должностных лицах оригинатора:

- сведения о структуре и компетенции органов управления оригинатора;

- список лиц, входящих в состав органов управления оригинатора, характер аффилированных связей между лицами, входящими в органы управления оригинатора;

- количество принадлежащих должностным лицам акций (долей) оригинатора и его дочерних и зависимых обществ;

в) информация об акционерах (участниках) и аффилированных лицах оригинатора;

г) информация о ценных бумагах оригинатора, выпущенных до соответствующих исламских ценных бумаг;

д) годовая финансовая отчетность оригинатора за 2 последних финансовых года (за исключением вновь созданных оригинаторов);

е) информация о представителе держателей исламских ценных бумаг:

- наименование, место нахождения, контактные телефоны;

- сведения об органах управления и должностных лицах;

- дата и номер лицензии представителя держателей исламских ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг;

- права и обязанности представителя держателей исламских ценных бумаг по отношению к держателям исламских ценных бумаг и эмитенту;

- порядок и сроки получения представителем отчетов эмитента об исполнении эмитентом обязательств перед держателями исламских ценных бумаг;

- порядок и сроки получения представителем документов и информации об объекте финансирования;

- порядок и сроки направления представителем эмитенту или оригинатору требования о досрочном погашении исламских ценных бумаг по причине несоответствия объекта финансирования условиям выпуска исламских ценных бумаг;

ж) информация о текущих обязательствах оригинатора.

4. При выпуске исламских арендных сертификатов в проспекте эмиссии исламских ценных бумаг дополнительно указываются:

1) условия и сроки заключения нового договора аренды (финансового лизинга) в случае расторжения действующего договора аренды (финансового лизинга);

2) порядок и сроки уведомления держателей исламских арендных сертификатов и/или их представителя о факте заключения (расторжения) договоров аренды (финансового лизинга);

3) порядок и сроки распределения платежей, поступающих по договору аренды (финансового лизинга) имущества, составляющего выделенные активы;

4) информация об имуществе и правах требования, которые будут входить в состав выделенных активов, а также условия, порядок и сроки их приобретения.

5. Правительство Кыргызской Республики вправе устанавливать дополнительные требования к документам и их оформлению.

6. Эмитент и оригинатор не имеют права изменять условия выпуска, размещения, обращения и погашения исламских ценных бумаг, если такие изменения могут нарушить права и интересы держателей исламских ценных бумаг.

7. Эмитент и оригинатор обязаны уведомить держателей исламских ценных бумаг и уполномоченный государственный орган, установленный Правительством Кыргызской Республики для регулирования рынка ценных бумаг:

1) о возникновении дефолта в отношении исламских ценных бумаг;

2) о любом планируемом выкупе или аннулировании исламских ценных бумаг;

3) о любом решении не выплачивать прибыли по исламским ценным бумагам;

4) о любых предложениях по выпуску новых исламских ценных бумаг.

*(В редакции Закона КР от 16 декабря 2016 года № 202)*

### **Статья 36<sup>5</sup>. Погашение**

1. Оригинатор погашает или выкупает соответствующие исламские ценные бумаги в любом из следующих случаев:

1) в случаях, установленных проспектом эмиссии исламских ценных бумаг;

2) в случаях, предусмотренных условиями контракта;

3) при принятии решения о ликвидации Исламской специальной финансовой компании;

4) при выпуске исламских сертификатов долевого участия, сертификатов инвестиционного агентства или партнерских сертификатов - в случае завершения инвестиционного проекта.

2. Инвестиционный проект считается завершенным:

1) в случае истечения срока инвестиционного проекта;

2) в соответствии с проспектом эмиссии исламских ценных бумаг.

3. В случае досрочного погашения исламских ценных бумаг оригинатор зачисляет (передает) в выделенные активы Исламской специальной финансовой компании сумму денег, достаточную для исполнения обязательств по исламским ценным бумагам.

Исламская специальная финансовая компания осуществляет расчеты с держателями исламских ценных бумаг за счет средств, входящих в выделенные активы.

4. В случае ликвидации оригинатора любое имущество, участвующее в инвестиционном проекте, реализуется представителем держателей исламских ценных бумаг, и доходы от продажи распределяются между держателями исламских ценных бумаг в соответствии с их долями.

*(В редакции Закона КР от 16 декабря 2016 года № 202)*

### **Статья 36<sup>6</sup>. Исламская специальная финансовая компания (ИСФК)**

1. Организационно-правовая форма исламской специальной финансовой компании устанавливается Правительством Кыргызской Республики.

Исламская специальная финансовая компания создается оригинатором. Расходы по созданию, функционированию и ликвидации исламской специальной финансовой компании несет оригинатор. Требования, связанные с созданием и деятельностью исламской специальной финансовой компании, устанавливаются законодательством Кыргызской Республики в сфере рынка ценных бумаг.

2. Уставный капитал исламской специальной финансовой компании формируется только за счет денежных средств. Выпуск и размещение исламских ценных бумаг осуществляется после оплаты учредителями акций (долей участия в уставном капитале) компании.

3. Исламская специальная финансовая компания не может выпускать дополнительные ценные бумаги до тех пор, пока существующие исламские ценные бумаги, выпущенные исламской специальной финансовой компанией, не будут погашены в полном объеме.

4. Выпуск исламских ценных бумаг исламской специальной финансовой компанией регистрируется в соответствии с законодательством Кыргызской Республики в сфере рынка ценных бумаг.

5. Добровольная реорганизация или ликвидация исламской специальной финансовой компании осуществляется в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики в сфере регистрации юридических лиц, после полного подтверждения погашения или выкупа исламских ценных бумаг, выпущенных исламской специальной финансовой компанией.

Любая реорганизация существующей исламской специальной финансовой компании (слияние, выделение, присоединение, разделение, преобразование) осуществляется в соответствии с законодательством Кыргызской Республики в сфере регистрации юридических лиц.

6. Исламская специальная финансовая компания использует свои активы для выполнения любых обязательств перед держателями исламских ценных бумаг и может создавать любой резервный фонд для соответствующих ценных бумаг.

Любые обязательства исламской специальной финансовой компании перед держателями исламских ценных бумаг выполняются прежде, чем исламской

специальной финансовой компанией будут осуществлены любые платежи за услуги, относящиеся к выпуску ценных бумаг.

7. Взыскание на выделенные активы, являющиеся обеспечением выпуска исламских ценных бумаг исламской специальной финансовой компанией, может быть обращено только для выполнения обязательств исламской специальной финансовой компании.

8. В состав выделенных активов исламской специальной финансовой компании, осуществляющей выпуск исламских арендных сертификатов, входят следующие виды имущества:

1) недвижимость и иное имущество, передаваемые в аренду (финансовый лизинг);

2) права требования по заключенным договорам аренды (финансового лизинга);

3) деньги, полученные по договорам аренды (финансового лизинга), а также предназначенные на выплату дохода;

4) финансовые инструменты, приобретенные в состав резервного фонда;

5) иные активы, предусмотренные проспектом выпуска исламских арендных сертификатов.

Исламская специальная финансовая компания приобретает соответствующее имущество и права требования на деньги, полученные от размещения исламских арендных сертификатов, в порядке и сроки, установленные проспектом выпуска исламских арендных сертификатов.

9. Обращение исламских арендных сертификатов возможно после заключения договора (договоров) аренды (финансового лизинга) имущества, входящего в выделенные активы исламской специальной финансовой компании.

В случае расторжения договора аренды (финансового лизинга) имущества, входящего в выделенные активы исламской специальной финансовой компании, и незаключения нового договора с другим арендатором (лизингополучателем) в сроки, установленные проспектом выпуска исламских арендных сертификатов, оригинал выкупает имущество, составляющее выделенные активы. При этом исламская специальная финансовая компания объявляет о досрочном погашении исламских арендных сертификатов.

10. Исламская специальная финансовая компания уведомляет держателей исламских арендных сертификатов и/или их представителя о факте заключения (расторжения) договора аренды (финансового лизинга) имущества, входящего в выделенные активы компании, в порядке и сроки, предусмотренные проспектом выпуска исламских арендных сертификатов и договором о представлении интересов держателей исламских ценных бумаг, заключенным с представителем держателей исламских ценных бумаг.

11. Платежи, поступающие по договору аренды (финансового лизинга) имущества, составляющего выделенные активы, распределяются исламской специальной финансовой компанией в порядке и сроки, предусмотренные проспектом выпуска исламских арендных сертификатов.

12. Исламская специальная финансовая компания использует денежные средства, поступающие от размещения исламских сертификатов участия, для организации нового инвестиционного проекта, развития существующего инвестиционного проекта или финансирования предпринимательской

деятельности на основании договора простого товарищества либо с созданием юридического лица в организационно-правовой форме акционерного общества или общества с ограниченной ответственностью.

Оригинатор участвует в инвестиционном проекте в качестве:

акционера (участника) вышеуказанного юридического лица;

участника общества с ограниченной ответственностью;

доверительного управляющего инвестиционным проектом.

13. Акции (доли участия) исламской специальной финансовой компании в инвестиционном проекте могут быть переданы в доверительное управление оригинатору с момента создания инвестиционного проекта либо в сроки, предусмотренные проспектом выпуска исламских сертификатов участия.

14. В случае если исламская специальная финансовая компания является акционером организации, реализующей инвестиционный проект, при предоставлении исламской специальной финансовой компании права преимущественной покупки допускается увеличение исламской специальной финансовой компанией количества выпущенных исламских сертификатов участия в целях приобретения средств для оплаты акций.

При увеличении количества выпущенных исламских сертификатов участия внутренними документами исламской специальной финансовой компании предусматривается возможность приобретения исламских сертификатов участия лицами, являющимися держателями исламских сертификатов участия на дату государственной регистрации изменений в проспект выпуска исламских сертификатов участия.

Порядок реализации такого права устанавливается внутренними документами исламской специальной финансовой компании.

15. В случае начала реализации инвестиционного проекта исламская специальная финансовая компания в течение 3 рабочих дней информирует держателей исламских сертификатов участия о возможности их обращения посредством публикации сообщения в средствах массовой информации, предусмотренных проспектом выпуска исламских сертификатов участия.

16. Доход по инвестиционному проекту распределяется между исламской специальной финансовой компанией и оригинатором согласно условиям проспекта выпуска исламских сертификатов участия.

17. В случае ликвидации оригинатора:

1) договор с обществом прекращает свое действие. Имущество, составляющее данный инвестиционный проект, подлежит реализации представителем держателей исламских сертификатов участия, с выплатой денег, полученных от реализации указанного имущества, держателям исламских сертификатов участия в соответствии с их долями, в объеме выпуска исламских сертификатов участия;

2) акции (доли участия) в инвестиционном проекте передаются исламской специальной финансовой компанией представителю держателей исламских ценных бумаг для последующей реализации и расчета с держателями исламских сертификатов участия.

18. Исламская специальная финансовая компания ведет свой бухгалтерский учет и представляет финансовую отчетность отдельно по собственным активам

и выделенным активам в порядке, установленном нормативными правовыми актами Кыргызской Республики. Порядок ведения бухгалтерского учета и финансовой отчетности исламской специальной финансовой компанией осуществляется в соответствии с законодательством Кыргызской Республики в сфере бухгалтерского учета.

19. Исламская специальная финансовая компания ведет учет активов исламских ценных бумаг и держателей исламских ценных бумаг отдельно от собственных активов.

20. При осуществлении своей деятельности исламская специальная финансовая компания должна соответствовать требованиям исламских принципов финансирования (стандартам Шариата) и руководствоваться требованиями, предписанными оригинатором.

21. Название исламской специальной финансовой компании должно соответствовать ее деятельности и содержать аббревиатуру "ISFC" (ИСФК).

22. Субъекты, не зарегистрированные в Кыргызской Республике в качестве исламской специальной финансовой компании, не имеют права использовать аббревиатуру "ISFC" (ИСФК) в своем названии.

23. Исламская специальная финансовая компания и ее должностные лица несут полную ответственность за любые противоправные действия в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

*(В редакции Закона КР от 16 декабря 2016 года № 202)*

#### **Статья 36<sup>7</sup>. Представитель держателей исламских ценных бумаг**

1. Представитель держателей исламских ценных бумаг обеспечивает защиту интересов держателей перед оригинатором, эмитентом и третьими лицами.

2. Эмитент назначает представителя держателей исламских ценных бумаг из профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую и дилерскую деятельность.

3. Представитель держателей исламских ценных бумаг не должен быть аффилированным лицом эмитента или оригинатора.

4. Между эмитентом и представителем держателей исламских ценных бумаг заключается контракт. Контракт должен содержать следующие положения:

1) предмет договора;

2) права и обязанности сторон;

3) порядок представления оригинатором и эмитентом представителю информации, необходимой ему для исполнения функций и обязанностей, в соответствии с договором о представлении интересов держателей исламских ценных бумаг;

4) порядок представления представителем отчетности эмитенту, держателям исламских ценных бумаг;

5) ответственность оригинатора, эмитента и представителя за нарушение условий контракта;

6) размер и порядок оплаты за услуги, оказанные представителем;

7) порядок и случаи досрочного прекращения полномочий представителя;

8) срок действия и порядок расторжения договора.

5. Порядок предоставления представителю информации, необходимой для выполнения его обязательств и функций, должен включать в себя информацию о форме и условиях предоставления оригинатором и эмитентом представителю следующих данных:

1) соответствующие решения, принятые ранее органами управления эмитента и оригинатора, относительно вопросов прав и интересов держателей исламских ценных бумаг;

2) отчеты оригинатора и эмитента по выполнению обязательств, установленных проспектом эмиссии исламских ценных бумаг, в том числе отчетность:

а) о распределении доходов от любых активов/бизнеса, лежащих в основе исламских ценных бумаг, и создании соответствующих резервных фондов для исламских ценных бумаг;

б) об использовании средств, полученных от размещения исламских сертификатов;

в) по вопросам годовых финансовых отчетов эмитента и оригинатора в порядке, установленном проспектом эмиссии исламских ценных бумаг;

г) по любым инвестиционным проектам в деталях, необходимых для держателей исламских ценных бумаг.

6. Представитель держателей исламских ценных бумаг выполняет следующие функции:

1) контроль исполнения обязательств эмитентом и оригинатором в соответствии с проспектом эмиссии исламских ценных бумаг;

2) принятие мер с целью защиты прав и интересов держателей исламских ценных бумаг;

3) проведение мониторинга любых активов, приобретенных за счет средств, полученных от размещения исламских ценных бумаг;

4) информирование держателей исламских ценных бумаг обо всех действиях и их результатах в соответствии с настоящей частью.

7. Для обеспечения защиты прав и интересов держателей исламских ценных бумаг представитель обязан:

1) определять обстоятельства, которые могут привести к нарушению прав и интересов держателей исламских ценных бумаг, и информировать их об этом в течение 3 календарных дней с момента наступления таких обстоятельств;

2) уведомлять уполномоченный государственный орган, установленный Правительством Кыргызской Республики для регулирования рынка ценных бумаг, и держателей исламских ценных бумаг о прекращении своих полномочий в качестве представителя в течение 3 календарных дней с даты расторжения контракта, подписанного с эмитентом;

3) предоставлять информацию и документы в отношении своей деятельности в качестве представителя держателей исламских ценных бумаг по их запросам;

4) не разглашать конфиденциальную информацию.

8. Представитель публикует в средствах массовой информации информацию о любом несоблюдении условий выпуска исламских ценных бумаг в течение 3



календарных дней с даты обнаружения несоответствий, согласно проспекту эмиссии исламских ценных бумаг.

9. Представитель, по поручению держателей исламских ценных бумаг, в течение 3 календарных дней после получения такого поручения представляет эмитенту или оригинатору заявку на досрочное погашение или выкуп исламских ценных бумаг в связи с несоблюдением условий выпуска.

10. Полномочия представителя держателей исламских ценных бумаг прекращаются в течение 7 дней в любом из следующих случаев:

1) приостановление действия лицензии представителя на право осуществления брокерской или дилерской деятельности на рынке ценных бумаг на срок до 3 месяцев;

2) прекращение деятельности представителя по причине реорганизации, ликвидации в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики;

3) по соглашению сторон;

4) по поручению эмитента в случае, если 10 процентов и более держателей исламских ценных бумаг обратились к эмитенту с просьбой заменить представителя либо если эмитент получил информацию от держателей исламских ценных бумаг о том, что представитель держателей не выполнил или ненадлежащим образом выполнил свои обязанности;

5) на основании решения суда о прекращении действия договора представителя.

*(В редакции Закона КР от 16 декабря 2016 года № 202)*

## **Глава 7**

### **Право собственности и переход прав на ценные бумаги**

#### **Статья 37. Право собственности на ценные бумаги**

1. Все ценные бумаги, выпущенные эмитентом, подлежат регистрации в реестре, который ведется независимым реестродержателем ценных бумаг. Эмитент ценных бумаг должен заключить договор с независимым реестродержателем ценных бумаг на ведение и хранение реестра держателей ценных бумаг.

2. Права собственности на ценные бумаги бездокументарной формы удостоверяются в системе ведения реестра записями на лицевых счетах у держателя реестра или в случае учета прав на ценные бумаги в депозитарии - записями по счетам депо в депозитариях.

3. Права владельцев на документарные ценные бумаги удостоверяются ценными бумагами, сертификатами или сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях (если сертификаты переданы на хранение депозитарию).

4. Право собственности на одну и ту же ценную бумагу не может одновременно отражаться в реестре владельцев ценных бумаг и по счету депо депозитария.

#### **Статья 38. Переход прав на ценные бумаги**

1. Возникновение, переход (передача), изменение, обременение и прекращение прав собственности на ценные бумаги осуществляются на основании гражданско-правовых сделок, а также по другим основаниям, установленным законодательством Кыргызской Республики. Ограничения на обращение и на осуществление прав по ценным бумагам могут быть только в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики.

2. Право на именную бездокументарную ценную бумагу переходит к приобретателю в случае:

- учета прав на ценные бумаги у лица, осуществляющего депозитарную деятельность, - с момента внесения приходной записи по счету депо приобретателя;

- учета прав на ценные бумаги в системе ведения реестра - с момента внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя.

Порядок перехода прав на документарные ценные бумаги устанавливается законодательством Кыргызской Республики.

3. Если иное не установлено законодательством Кыргызской Республики, то депозитарий или независимый реестродержатель может произвести перевод ценных бумаг со счета одного зарегистрированного держателя на счет другого лица на основании:

- поручения зарегистрированного лица;
- документов, подтверждающих совершение сделки на фондовой бирже;
- документов, подтверждающих правопреемство;
- решения суда.

4. Лицо, осуществляющее ведение реестра держателей ценных бумаг, обязано произвести соответствующую запись о переходе прав на ценные бумаги в реестре в течение одного дня с момента получения документов либо предоставить мотивированный отказ в производстве соответствующей записи.

5. Подлинность подписи физических лиц на документах о переходе прав на ценные бумаги и прав, закрепленных ценными бумагами (за исключением случаев, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики), может быть заверена нотариально или профессиональным участником рынка ценных бумаг в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

6. В случае если данные об имевшем место возникновении, переходе (передаче), изменении, обременении и прекращении прав на ценные бумаги не были сообщены лицу, осуществляющему учет прав на ценные бумаги, к моменту закрытия реестра для исполнения обязательств эмитента, составляющих ценную бумагу (голосование, получение дивидендов и другие), исполнение обязательств по отношению к зарегистрированному владельцу признается надлежащим. Ответственность за своевременность такого уведомления лежит на приобретателе ценной бумаги.

7. Информация о владельцах ценных бумаг, количестве принадлежащих им ценных бумаг и об операциях с ними является конфиденциальной, за исключением информации о владельцах крупного пакета акций публичных компаний, раскрываемой в соответствии с настоящим Законом.

Указанная информация может быть выдана:

- владельцам ценных бумаг и их законным представителям;

- уполномоченному государственному органу по регулированию рынка ценных бумаг;

- органу финансовой разведки в соответствии с законодательством Кыргызской Республики в сфере противодействия финансированию террористической деятельности и легализации (отмыванию) преступных доходов;

- иным лицам на основании судебного акта, вступившего в законную силу.

*(В редакции Закона КР от 6 августа 2018 года N 88)*

### **Статья 39. Обращение ценных бумаг**

1. Сделки по купле-продаже (мена) публично предлагаемых ценных бумаг, а также акций открытых акционерных обществ осуществляются на фондовой бирже в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

2. Сделки по купле-продаже (мена) ценных бумаг, за исключением ценных бумаг, указанных в части 1 настоящей статьи, а также иные сделки с ценными бумагами, в том числе с ценными бумагами, указанными в части 1 настоящей статьи, осуществляются в соответствии с гражданским законодательством Кыргызской Республики и нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

*(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)*

## **Глава 8**

### **Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг**

#### **Статья 40. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг**

1. Профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг признается:

- брокерская деятельность;

- дилерская деятельность;

- деятельность по доверительному управлению инвестиционными активами;

- депозитарная деятельность;

- деятельность по ведению реестра держателей ценных бумаг;

- деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг;

*- (абзац восьмой утратил силу в соответствии с Законом КР от 25 июля 2012 года № 122);*

- деятельность инвестиционного фонда.

2. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг осуществляется только юридическими лицами, являющимися коммерческими организациями, на основании специального разрешения - лицензии. В случаях, установленных законами Кыргызской Республики, отдельные виды профессиональной деятельности вправе осуществлять юридические лица, являющиеся некоммерческими организациями. Условия и порядок выдачи лицензии определяются законодательством Кыргызской Республики.

Требования к осуществлению профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг устанавливаются законодательством Кыргызской Республики.

3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие брокерскую и (или) дилерскую деятельность, не могут заключать сделки с

ценными бумагами между собой, если какому-либо лицу принадлежит свыше 25 процентов в капитале каждого из них.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 22 марта 2016 года № 24)*

#### **Статья 41. Требования, предъявляемые к профессиональному участнику рынка ценных бумаг**

1. Минимальный размер уставного капитала профессионального участника рынка ценных бумаг устанавливается нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

2. При осуществлении на условиях совмещения нескольких видов профессиональной деятельности по ценным бумагам минимальный размер уставного капитала профессионального участника определяется в соответствии с требованиями, предъявляемыми к тому из видов деятельности, в отношении которого установлен наибольший минимальный размер уставного капитала.

3. Собственный капитал профессионального участника рынка ценных бумаг должен быть не менее минимального размера уставного капитала, установленного нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, для соответствующего вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

4. Профессиональный участник рынка ценных бумаг должен соответствовать следующим требованиям:

- наличие работников, обладающих квалификациями, установленными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики;

- наличие программно-технических средств и иного оборудования, необходимых для осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, установленных в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Кыргызской Республики;

- внутренние документы профессионального участника рынка ценных бумаг, саморегулирующих организаций, устанавливающие условия и порядок осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, должны соответствовать требованиям нормативных правовых актов Кыргызской Республики;

- соблюдение нормативов и иных критериев финансовой устойчивости, установленных нормативными правовыми актами Кыргызской Республики для соответствующего вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

- соблюдение иных требований, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики.

5. Сотрудники профессионального участника рынка ценных бумаг, непосредственно участвующие в осуществлении профессиональной деятельности, обязаны соответствовать квалификационным требованиям, установленным нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

6. Порядок проведения аттестации работников профессионального участника рынка ценных бумаг и выдачи квалификационных свидетельств, а также порядок приостановления действия или отзыва квалификационных свидетельств устанавливаются Правительством Кыргызской Республики.

Квалификационные свидетельства выдаются на срок действия лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг.

Для подтверждения квалификационного свидетельства работник профессионального участника рынка ценных бумаг не чаще одного раза в год должен проходить обязательное повышение квалификации по программам повышения квалификации. Порядок и сроки формирования программ повышения квалификации, прохождения обязательного повышения квалификации, а также представления работником профессионального участника рынка ценных бумаг сведений о прохождении обязательного повышения квалификации определяются Правительством Кыргызской Республики.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 10 октября 2012 года № 170, 13 апреля 2018 года N 38)*

## **Статья 42. Требования, предъявляемые к должностным лицам профессионального участника рынка ценных бумаг**

1. Требования к должностным лицам профессионального участника рынка ценных бумаг включают:

- соответствие квалификации, установленной нормативными правовыми актами Кыргызской Республики;
- наличие опыта работы не менее 3 лет в финансовой сфере по экономическим, финансовым или юридическим вопросам. В опыт работы (стаж) не включается работа, связанная с осуществлением хозяйственной деятельности;
- иные требования, установленные нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

2. На руководящую должность не может быть назначено лицо, которое:

- не соответствует квалификационным требованиям, установленным нормативными правовыми актами Кыргызской Республики;
- имеет судимость за совершение преступлений в сфере экономики, которая не погашена или не снята в установленном законом порядке;
- в течение одного года перед представлением документов на должность должностного лица профессионального участника рынка ценных бумаг привлекалось к административной ответственности за совершение правонарушения, связанного с деятельностью на финансовом рынке;
- в прошлом являлось руководящим работником организации, признанной банкротом или подвергнутой консервации, санации или принудительной ликвидации во время пребывания данного лица в должности члена (председателя) совета директоров или исполнительного органа данной организации. Настоящее условие применяется к лицам, которые являлись руководящими работниками такой организации, не более чем за один год до возникновения одного из указанных событий, и действует в течение 3 лет после его возникновения;
- подверглось процедуре отзыва согласия на назначение (избрание) на должность руководящего работника профессионального участника рынка ценных бумаг либо иной финансовой организации. Указанное требование применяется в течение последних 12 последовательных месяцев после принятия решения об отзыве согласия на назначение (избрание) на должность руководящего работника.

3. Руководящими работниками профессионального участника рынка ценных бумаг признаются:

- 1) руководитель и члены совета директоров;

2) руководитель (лицо, единолично осуществляющее функции исполнительного органа) и члены исполнительного органа;

3) главный бухгалтер или единственный бухгалтер;

4) иные руководители профессионального участника рынка ценных бумаг, за исключением руководителей его обособленных подразделений и их бухгалтеров, осуществляющие координацию и/или контроль за деятельностью одного или нескольких структурных подразделений профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, и обладающие правом подписи любых договоров, заключаемых с клиентами, информации, предоставляемой клиентам и/или в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг, включая различные формы отчетности, предусмотренные договорами, заключенными с клиентами, и нормативными правовыми актами, а также документов, подтверждающих проведение сверки движения и остатка активов, находящихся на счетах клиентов профессионального участника рынка ценных бумаг.

4. Руководящий работник профессионального участника рынка ценных бумаг вправе занимать свою должность без согласования не более 45 календарных дней со дня его назначения (избрания).

По истечении срока, указанного в настоящей части, и в случаях непредставления полного пакета документов на согласование либо отказа в согласовании профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан расторгнуть трудовой договор с данным лицом, либо в случае отсутствия трудового договора принять меры по прекращению полномочий данного руководящего работника.

Запрещается исполнение обязанностей (замещение временно отсутствующего) руководящего работника профессионального участника рынка ценных бумаг без согласования свыше срока, установленного настоящей частью.

Документы, представленные для выдачи согласия на назначение (избрание) руководящих работников профессионального участника рынка ценных бумаг, рассматриваются в течение 30 календарных дней с даты представления полного пакета документов в соответствии с требованиями, установленными Правительством Кыргызской Республики.

5. Порядок выдачи согласия на назначение (избрание) руководящего работника профессионального участника рынка ценных бумаг, перечень документов, необходимых для получения согласия, устанавливаются Правительством Кыргызской Республики.

6. В выдаче согласия на назначение (избрание) руководящих работников профессионального участника рынка ценных бумаг отказывается по следующим основаниям:

1) несоответствие руководящих работников требованиям, установленным настоящей статьей;

2) неустранение профессиональным участником рынка ценных бумаг замечаний или представление профессиональным участником рынка ценных бумаг доработанных с учетом замечаний документов по истечении установленного частью 4 настоящей статьи срока рассмотрения документов;

3) представление документов по истечении установленного частью 4 настоящей статьи срока, в течение которого руководящий работник занимает свою должность без согласования;

4) наличие мер воздействия, в том числе ограничительных, примененных уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг к кандидату.

Данное требование применяется в течение одного года до даты подачи профессиональным участником рынка ценных бумаг ходатайства о согласовании кандидата;

5) наличие сведений о фактах принятия решений кандидатом по вопросам, которые входили в его полномочия, повлекших нарушение финансовой организацией, в том числе финансово-кредитной или страховой организацией, законодательства Кыргызской Республики, в которой кандидат занимает (занимал) должность руководящего работника либо исполняет (исполнял) обязанности руководящего работника, и за которое уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг в отношении данной финансовой организации, в том числе финансово-кредитной или страховой организации, применены меры воздействия.

Данное требование применяется в течение одного года со дня выявления уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг нарушения.

Для целей настоящего пункта под работником финансовой организации понимается руководящий работник либо лицо, исполнявшее его обязанности, и/или трейдер фондовой биржи, в компетенцию которого входило принятие решений по вопросам, повлекшим вышеуказанные нарушения.

7. В случае двух последовательных в течение одного года отказов в выдаче согласия на назначение (избрание) на должность руководящего работника профессионального участника рынка ценных бумаг данное лицо может быть назначено (избрано) руководящим работником профессионального участника рынка ценных бумаг по истечении 12 последовательных месяцев со дня принятия решения о втором отказе в выдаче согласия на его назначение (избрание) на должность руководящего работника профессионального участника рынка ценных бумаг.

8. Выданное согласие на назначение (избрание) на должность руководящего работника профессионального участника рынка ценных бумаг отзывается по следующим основаниям:

1) выявление недостоверных сведений, на основании которых было выдано согласие;

2) систематическое (3 и более раза в течение последних 12 календарных месяцев) применение уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг мер воздействия к руководящему работнику и/или профессиональному участнику рынка ценных бумаг, в котором данный руководящий работник занимает (занимал в течение последних 12 календарных месяцев) соответствующую должность;

3) наличие неснятой или непогашенной судимости за совершение преступлений в сфере экономики. Отзыв согласия на назначение (избрание) руководящего работника профессионального участника рынка ценных бумаг является основанием для отзыва ранее выданного (выданных) согласия (согласий) данному руководящему работнику в иных профессиональных участниках рынка ценных бумаг.

В случае отзыва согласия на назначение (избрание) на должность руководящего работника профессионального участника рынка ценных бумаг профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан незамедлительно расторгнуть трудовой договор с данным лицом либо, в случае отсутствия трудового договора, принять меры по прекращению полномочий данного руководящего работника.

Порядок отзыва согласия на назначение (избрание) руководящего работника профессионального участника рынка ценных бумаг устанавливается Правительством Кыргызской Республики.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 13 апреля 2018 года N 38)*

### **Статья 43. Брокер и брокерская деятельность**

1. Брокерской деятельностью признается деятельность по совершению сделок с ценными бумагами в качестве агента или комиссионера, действующего на основании соответствующего договора.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность, именуется брокером.

2. Брокер обязан вести учет ценных бумаг и денежных средств клиентов и операций с ними в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

Деньги и ценные бумаги клиентов учитываются отдельно от собственных активов брокера и не включаются в ликвидационную массу в случае банкротства или добровольной ликвидации брокера.

3. Брокер обеспечивает учет прав на ценные бумаги своих клиентов в депозитарии, хранение денег клиентов на отдельном счете (счетах) в коммерческих банках, открытых брокером или депозитарием брокера в соответствии с законодательством Кыргызской Республики. На активы клиентов брокера, находящиеся в депозитарии или в коммерческом банке, не может быть обращено взыскание по обязательствам брокера.

4. Брокер не вправе дезинформировать своего клиента и обязан держать его в курсе любой информации, которая может повлиять на инвестиционные решения клиента, а также создать конфликт интересов клиента и брокера или аффилированного, или связанного лица брокера.

5. Брокеру запрещается покупать ценные бумаги от имени клиента или продавать, или передавать ценные бумаги, принадлежащие клиенту, без письменного распоряжения клиента.

Брокер обязан вести ежедневный учет распоряжений, получаемых брокером или лицом, уполномоченным брокером, от клиентов, с указанием имени каждого клиента, отдавшего распоряжение, подробностей распоряжения и времени его поступления.

Брокер обязан обеспечить раскрытие информации клиентам о ценных бумагах, являющихся предметом сделки, в соответствии с требованиями настоящего Закона.

6. Брокер обязан выполнять распоряжения клиентов на покупку, продажу или обмен ценных бумаг в том порядке, в котором распоряжения поступают, и обязан отдавать предпочтение распоряжениям клиента перед личными распоряжениями



брокера или аффилированного, или связанного лица брокера по отношению к операциям с ценными бумагами.

7. Брокер обязан неукоснительно следовать распоряжению клиента, если только исполнение распоряжения не будет идти в нарушение законодательства Кыргызской Республики. В этом случае брокер обязан сообщить клиенту о том, что он не вправе выполнить его распоряжение.

8. Брокер, являющийся участником торгов одной фондовой биржи, вправе быть участником торгов других фондовых бирж.

9. В случае если конфликт интересов брокера и его клиента, о котором клиент не был уведомлен до получения брокером соответствующего поручения, привел к исполнению этого поручения с ущербом для интересов клиента, брокер обязан за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством Кыргызской Республики.

10. Брокер не вправе совершать сделки с ценными бумагами, эмитентом которых является он сам.

#### **Статья 44. Дилер и дилерская деятельность**

1. Дилерской деятельностью признается совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по ценам, объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность, а также срока, в течение которого действуют объявленные цены.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий дилерскую деятельность, именуется дилером.

В случае уклонения дилера от заключения договора к нему может быть предъявлен иск о принудительном заключении такого договора и/или о возмещении причиненных клиенту убытков.

2. Дилер обязан:

- раскрывать клиентам, в том числе потенциальным, информацию о любых финансовых трудностях дилера;

- утвердить внутренние процедуры и правила ведения учетных регистров и составления внутренней отчетности.

3. Дилер не вправе совершать сделки с ценными бумагами, эмитентом которых является он сам.

#### **Статья 45. Деятельность по доверительному управлению инвестиционными активами**

1. Деятельность по доверительному управлению инвестиционными активами признается деятельностью управляющей компании по доверительному управлению инвестиционными активами клиентов управляющей компании, в том числе пенсионными активами.

2. Деятельность по доверительному управлению инвестиционными активами клиента осуществляется управляющей компанией за вознаграждение с целью получения дохода в интересах клиента управляющей компании.

3. Функциями управляющей компании являются:

1) принятие решений об инвестировании денег в эмиссионные ценные бумаги и иные финансовые инструменты в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Кыргызской Республики;

2) взаимодействие с регулируемыми субъектами в процессе управления инвестиционными активами;

3) ведение учета совершаемых сделок с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами в порядке, установленном нормативными правовыми актами Кыргызской Республики;

4) исполнение условий договора по доверительному управлению инвестиционными активами.

4. Управляющая компания не является собственником активов клиентов. Имущество управляющей компании должно быть обособлено от имущества клиентов управляющей компании.

5. Управляющая компания обязана вести учет инвестиционных активов клиентов и операций с ними в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

6. Управляющие инвестиционными активами вправе осуществлять в отношении эмиссионных ценных бумаг и иных финансовых инструментов, находящихся в управлении, права по пользованию и распоряжению ими, если иное не предусмотрено законодательством Кыргызской Республики.

7. Условия и порядок осуществления деятельности по доверительному управлению инвестиционными активами устанавливаются законами Кыргызской Республики и иными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

8. Инвестиционные активы клиентов управляющей компании учитываются отдельно от собственных активов управляющей компании и не включаются в ликвидационную массу в случае банкротства или добровольной ликвидации управляющей компании.

Не допускается обращение взыскания на инвестиционные активы клиентов управляющей компании по обязательствам управляющей компании.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 22 марта 2016 года № 24)*

#### **Статья 46. Депозитарий и депозитарная деятельность**

1. Депозитарной деятельностью признается деятельность по регистрации прав и (или) перехода прав на ценные бумаги и учету, и (или) хранению этих ценных бумаг и денежных средств, предназначенных для осуществления сделок, а также вырученных от совершения сделок на основании договора с собственником или номинальным держателем этих ценных бумаг (депозитарный договор).

Лицо, пользующееся услугами депозитария по хранению ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги, именуется депонентом.

Депозитарий вправе хранить и учитывать денежные средства депонентов, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, денежные средства, полученные от продажи ценных бумаг, а также денежные средства, полученные в виде доходов по хранящимся в депозитарии ценным бумагам депонента.

Хранение денежных средств осуществляется депозитарием на отдельном банковском счете (счетах), открываемом (открываемых) депозитарием в коммерческом банке.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется депозитарием.

2. Заключение депозитарного договора не влечет за собой перехода к депозитарию права собственности на ценные бумаги депонента. Депозитарий не имеет права самостоятельно распоряжаться денежными средствами и ценными бумагами депонента и осуществлять права, закрепленные за этими ценными бумагами. На активы депонентов не может быть обращено взыскание по обязательствам депозитария.

Деньги и ценные бумаги клиентов учитываются отдельно от собственных активов депозитария и не включаются в ликвидационную массу в случае банкротства или добровольной ликвидации депозитария.

3. Депозитарий вправе регистрироваться в реестрах держателей ценных бумаг в качестве номинального держателя по ценным бумагам.

4. Денежные средства, вырученные от сделок с ценными бумагами клиентов, не являются доходом депозитария.

5. Депозитарий имеет право взимать со сторон по сделке плату, соответствующую количеству распоряжений о передаче ценных бумаг и одинаковую для всех лиц. Депозитарий не вправе взимать со сторон по сделке плату в виде процента от объема сделки.

6. Депозитарий несет ответственность за причинение убытков депоненту, связанных с неисполнением или ненадлежащим исполнением депозитарного договора.

7. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, вправе выполнять функции по клирингу в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

8. Функциями по клирингу признается деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним.

9. Депозитарии в связи с расчетами по операциям с ценными бумагами принимают к исполнению подготовленные при определении взаимных обязательств бухгалтерские документы на основании их договоров с участниками рынка ценных бумаг, для которых в установленном порядке производятся расчеты.

*(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)*

#### **Статья 47. Клиринговая организация и клиринговая деятельность**

*(Утратила силу в соответствии с Законом КР от 25 июля 2012 года № 122)*

#### **Статья 48. Деятельность инвестиционного фонда**

Деятельностью инвестиционного фонда является деятельность по привлечению денежных средств посредством выпуска и открытого размещения своих ценных бумаг и последующего диверсифицированного инвестирования привлеченных средств в ценные бумаги и иные инвестиционные активы.

Создание и деятельность инвестиционных фондов регулируются Законом Кыргызской Республики "Об инвестиционных фондах" и иными законодательными актами Кыргызской Республики.

## **Статья 49. Независимый реестродержатель и деятельность по ведению реестра держателей ценных бумаг**

1. Профессиональной деятельностью по ведению реестра держателей ценных бумаг признается деятельность независимого реестродержателя по ведению и хранению реестра держателей ценных бумаг эмитента и оказанию услуг по регистрации прав держателей ценных бумаг на основании договора, заключенного с эмитентом этих ценных бумаг. Публичная компания, а в случаях, установленных законодательством Кыргызской Республики, эмитент ценных бумаг, не являющийся публичной компанией, обязаны передать ведение и хранение реестра владельцев ценных бумаг независимому реестродержателю.

2. Реестр держателей ценных бумаг одного эмитента должен вестись одним независимым реестродержателем. Независимый реестродержатель может вести реестры держателей ценных бумаг неограниченного числа эмитентов.

Дополнительные требования к независимым реестродержателям публичных компаний по количеству эмитентов, реестры которых они ведут, и количеству зарегистрированных владельцев ценных бумаг в данных реестрах устанавливаются Правительством Кыргызской Республики.

3. Порядок ведения реестра держателей ценных бумаг, передачи реестра держателей ценных бумаг и всех других документов, связанных с ведением реестра держателей ценных бумаг, устанавливается нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

4. Независимый реестродержатель обязан по требованию держателя ценных бумаг предоставить выписку из реестра, содержащую информацию о ценных бумагах данного держателя ценных бумаг. Выписка из реестра должна содержать данные о количестве ценных бумаг, числящихся за данным запрашивающим держателем, всех обременениях на эти бумаги, иную информацию, относящуюся к этим бумагам. Выписка из реестра не является ценной бумагой.

5. В случае прекращения действия договора или лицензии по ведению реестра держателей ценных бумаг независимый реестродержатель передает другому независимому реестродержателю, указанному эмитентом, реестр держателей ценных бумаг. Все другие документы, связанные с ведением реестра держателей ценных бумаг этого эмитента, подлежат хранению в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

6. Независимый реестродержатель, а также его сотрудники, учредители не должны быть аффилированными лицами эмитента, его должностных лиц и участника эмитента, владеющего самостоятельно или совместно с аффилированными лицами 5 и более процентами акций (долей, паев) данного эмитента.

Независимый реестродержатель не вправе иметь во владении ценные бумаги эмитента, реестр держателей ценных бумаг которого он ведет.

7. Необоснованный отказ независимого реестродержателя от внесения записи в реестр или уклонение от такой записи влекут ответственность, предусмотренную законодательством Кыргызской Республики.

Независимый реестродержатель несет ответственность перед клиентом за ущерб (включая упущенную выгоду), возникший из-за невозможности клиента осуществлять законные права вследствие нарушения независимым реестродержателем порядка ведения реестра держателей ценных бумаг.

Независимый реестродержатель не несет ответственности за предоставленные эмитентом недостоверные данные в целях составления и ведения реестра держателей ценных бумаг.

8. Независимый реестродержатель имеет право взимать со сторон по сделке плату, соответствующую количеству распоряжений о передаче ценных бумаг и одинаковую для всех лиц. Независимый реестродержатель не вправе взимать со сторон по сделке плату в виде процента от объема сделки.

9. Информация по операциям с ценными бумагами, счетам, количеству ценных бумаг юридических и физических лиц, закрепленных в реестрах владельцев ценных бумаг, является конфиденциальной. Указанная информация может быть выдана:

- владельцам ценных бумаг и их законным представителям;
- уполномоченному государственному органу по регулированию рынка ценных бумаг;
- органу финансовой разведки в соответствии с законодательством Кыргызской Республики в сфере противодействия финансированию террористической деятельности и легализации (отмыванию) преступных доходов;
- иным лицам на основании судебного акта, вступившего в законную силу.

Не является конфиденциальной информация о владельцах ценных бумаг, раскрываемая в соответствии с настоящим Законом как общедоступная информация.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 5 августа 2013 года № 188, 6 августа 2018 года N 88)*

## **Статья 50. Фондовая биржа и деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг**

1. Деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг признается деятельность фондовой биржи по предоставлению услуг, способствующих совершению сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами между участниками торгов.

2. Фондовая биржа осуществляет свою деятельность в организационно-правовой форме акционерного общества в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

3. Участниками торгов фондовой биржи могут быть профессиональные участники рынка ценных бумаг, имеющие в соответствии с законодательством Кыргызской Республики право на осуществление брокерской и/или дилерской деятельности. Фондовая биржа должна иметь не менее 5 участников торгов.

4. В случаях, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики и внутренними документами фондовой биржи, к торгам по отдельным видам финансовых инструментов (торговым сессиям), могут допускаться и иные лица, кроме указанных в части 3 настоящей статьи. Участники торгов фондовой биржи, участвующие в одном виде торгов (торговых сессий), обладают равными правами. Порядок участия в торгах фондовой биржи определяется внутренними документами фондовой биржи.

5. Фондовая биржа обязана утвердить следующие внутренние документы:

- правила торговли ценными бумагами;

- правила листинга ценных бумаг;
- размеры и порядок уплаты сборов, взносов и других платежей, взимаемых фондовой биржей;
- правила, ограничивающие действия участников торгов по манипулированию ценами;
- порядок раскрытия информации фондовой биржей.

Правила торговли ценными бумагами должны содержать:

- порядок совершения через торговую систему сделок с ценными бумагами и условия проведения торгов;
- требования, предъявляемые к участникам торгов, порядок допуска к участию в торгах и исключения из числа участников торгов;
- порядок допуска ценных бумаг к торгам;
- порядок приостановления и возобновления торгов;
- порядок исполнения сделок, заключенных на фондовой бирже;
- порядок рассмотрения споров между участниками торгов, а также между участниками торгов и фондовой биржей.

Нормативными правовыми актами Кыргызской Республики могут быть установлены дополнительные требования к правилам торговли ценными бумагами и другим внутренним документам фондовой биржи.

Правила торговли ценными бумагами, а также дополнения и изменения к ним подлежат обязательному согласованию с уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг и вступают в силу после согласования.

6. Фондовая биржа обязана предоставить правила торговли ценными бумагами, список ценных бумаг, включенных в листинг фондовой биржи, информацию о сделках с ними (кроме информации об участниках сделок) и биржевые показатели для ознакомления любому заинтересованному лицу.

7. Торговля ценными бумагами одного и того же эмитента может осуществляться в торговых системах нескольких фондовых бирж. Не допускается ограничение торговли ценными бумагами на фондовой бирже по причине торговли такими ценными бумагами на другой фондовой бирже. В случае если ценные бумаги одного эмитента торгуются на нескольких фондовых биржах, то фондовые биржи должны информировать друг друга о цене таких ценных бумаг по сделкам, совершенным в их торговых системах.

8. Минимальные требования к листингу ценных бумаг устанавливаются нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

9. Сделки на фондовой бирже могут приостанавливаться в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и иными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

10. Сотрудники фондовой биржи не могут быть сотрудниками профессиональных участников рынка ценных бумаг, являющихся участниками торгов данной фондовой биржи. Функции, выполняемые сотрудниками фондовой биржи, не могут быть переданы другим лицам.

11. Фондовая биржа самостоятельно устанавливает размеры и порядок взимания:

- взносов, сборов и других платежей, вносимых участниками торгов за услуги, оказываемые фондовой биржей;
- сборов за листинг ценных бумаг и их нахождение в котировальном листе фондовой биржи;
- штрафов, уплачиваемых за нарушение требований правил торговли ценными бумагами и других внутренних документов фондовой биржи.

12. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг обязан назначить не более 3 биржевых инспекторов, которые уполномочены осуществлять контроль за соблюдением фондовой биржей законодательства Кыргызской Республики, регулирующего рынок ценных бумаг.

13. Фондовая биржа не вправе совмещать деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг с иными видами деятельности, за исключением клиринговой и депозитарной деятельности, а также деятельности валютной биржи, товарной биржи.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 13 апреля 2018 года N 38)*

**Статья 51. Дополнительные требования к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, осуществляющим деятельность по организации торгов на рынке ценных бумаг и депозитарную деятельность**

Дополнительные требования к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, осуществляющим деятельность по организации торгов на рынке ценных бумаг и депозитарную деятельность на рынке ценных бумаг, включают:

- наличие соответствующих операционных правил и технического потенциала для обеспечения предоставления информации о проведенных операциях в режиме реального времени;
- достаточные меры для обеспечения надзора за деятельностью участников и зарегистрированных субъектов в процессе торгов, а также меры, обеспечивающие исполнение ими требований фондовой биржи;
- внутренние документы, определяющие соответствующие требования и полномочия, которые достаточны для осуществления надзора за рынком ценных бумаг с целью предотвращения мошеннических действий и осуществления мониторинга по соблюдению соответствующих операционных правил участниками рынка ценных бумаг;
- наличие достаточных средств (механизмов) для управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности, клирингом и расчетами по ценным бумагам;
- иные требования, установленные нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

*(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)*

**Статья 52. Совмещение профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг**

1. Деятельность инвестиционного фонда, а также деятельность по ведению реестра держателей ценных бумаг являются исключительными и не могут

совмещаться с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

2. Допускается совмещение следующих видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- брокерской деятельности, дилерской деятельности и деятельности по доверительному управлению инвестиционными активами;

- депозитарной деятельности, клиринговой деятельности и деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг.

3. В случае совмещения одним юридическим лицом нескольких видов профессиональной деятельности для осуществления каждого из них данное юридическое лицо должно иметь соответствующую лицензию (за исключением клиринговой деятельности) и отдельное структурное подразделение.

*(В редакции Законов КР от 25 июля 2012 года № 122, 22 марта 2016 года № 24)*

### **Статья 53. Номинальный держатель**

1. Номинальный держатель может осуществлять следующие имущественные права:

- совершать куплю-продажу (мену) ценных бумаг;
- получать от имени клиента доходы по ценным бумагам, если это предусмотрено договором.

В качестве номинального держателя ценных бумаг могут выступать депозитарий и брокер. Номинальным держателем также может выступать депозитарий, не являющийся резидентом Кыргызской Республики (иностранский депозитарий), имеющий лицензию (или заменяющий ее документ) на осуществление депозитарной деятельности в своей стране, и соответствующий требованиям, предъявляемым нормативными правовыми актами Кыргызской Республики к депозитариям.

2. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, не являющийся депозитарием, не может выступать номинальным держателем ценных бумаг в интересах другого номинального держателя.

3. Передача ценных бумаг в номинальное держание не влечет за собой переход права собственности на ценные бумаги к номинальному держателю.

4. Ценные бумаги клиентов номинального держателя ценных бумаг не подлежат взысканию в пользу кредиторов номинального держателя.

5. Номинальный держатель обязан:

- осуществлять сделки с ценными бумагами по поручению лица (или его представителя), в интересах которого он является номинальным держателем ценных бумаг, и в соответствии с договором, заключенным с этим лицом;

- осуществлять учет ценных бумаг, которые он держит в интересах других лиц, на отдельных забалансовых счетах;

- по требованию лица (или его представителя), в интересах которого он является номинальным держателем ценных бумаг, передать ценные бумаги на его лицевой счет в реестре держателей ценных бумаг или счет депо в депозитарии;



- раскрыть информацию о владельцах ценных бумаг по требованию держателя реестра, депозитария, уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг в сроки, установленные нормативными правовыми актами Кыргызской Республики;

- не позднее 3 рабочих дней с момента получения выплат, причитающихся по этим ценным бумагам, уведомить об этом лицо, в интересах которого он является номинальным держателем ценных бумаг, и перечислить средства, полученные от этих ценных бумаг, на счет данного лица в течение 3 рабочих дней с момента получения соответствующего поручения от него.

#### **Статья 54. Андеррайтер**

1. В качестве андеррайтера могут выступать только брокер или дилер.

2. *(Утратила силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

3. Андеррайтер осуществляет следующие функции:

1) подготовка публичной эмиссии ценных бумаг:

- публичное объявление о намерении эмитента провести публичную эмиссию ценных бумаг;

- разработка документации и определение условий публичной эмиссии ценных бумаг совместно с инвестиционным консультантом и/или эмитентом;

- предоставление предварительной оценки публичной эмиссии ценных бумаг, установление связей между эмитентами и инвесторами;

- *(абзац пятый утратил силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

2) реализация ценных бумаг:

- продажа ценных бумаг инвесторам;

- проведение рекламной кампании;

- в зависимости от форм андеррайтинга - гарантирование покупки ценных бумаг при их размещении;

- аналитическая и исследовательская поддержка.

4. По договору могут быть предусмотрены и другие виды услуг, предоставляемые андеррайтером или андеррайтерами по организации публичного предложения и обслуживанию размещения ценных бумаг.

5. В договоре должен быть предусмотрен размер вознаграждения андеррайтера за все виды услуг по организации публичного предложения и обслуживанию размещения ценных бумаг.

6. Андеррайтеры не вправе:

- предоставлять потенциальным инвесторам недостоверную информацию с целью заинтересованности их и повлиять на принятие инвестиционного решения;

- предоставлять эмитенту искаженный и недействительный отчет по проведенным исследованиям, а также представлять проспект, содержащий недостоверную или неполную информацию;

- использовать и распространять проспект, не зарегистрированный в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг;

- (абзац пятый утратил силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)

- проводить рекламную кампанию или публично предлагать ценные бумаги в период до государственной регистрации условий публичного предложения и проспекта в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг;

- предоставлять информацию об эмитенте, не связанную с публичным предложением ценных бумаг.

7. Андеррайтер (группа андеррайтеров) несет полную имущественную ответственность перед эмитентом в случае, если в результате его неправомерных действий эмитенту был нанесен ущерб.

(В редакции Законов КР от 10 октября 2012 года № 170, 5 августа 2013 года № 188)

## Глава 9

### Обязательства профессиональных участников рынка ценных бумаг

#### **Статья 55. Раскрытие профессиональным участником рынка ценных бумаг информации клиентам**

Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан:

- раскрывать перед своим клиентом информацию, затрагивающую его права и интересы;

- предоставлять клиенту возможность ознакомления со всей имеющейся информацией о ценных бумагах и их эмитенте (за исключением информации, составляющей коммерческую и служебную тайны на рынке ценных бумаг) при приеме приказа на совершение сделки с ценными бумагами;

- уведомлять своего клиента о возможностях и фактах возникновения конфликта интересов в процессе совершения сделки с финансовыми инструментами по приказу данного клиента;

- уведомлять своего клиента об ограничениях и особых условиях, установленных законодательством Кыргызской Республики, в отношении сделки с финансовыми инструментами, предполагаемой к совершению;

- разъяснять своему клиенту причины отказа в исполнении его требования;

- доводить до сведения клиентов информацию, полученную от эмитентов и предназначенную для распространения;

- раскрывать перед клиентами информацию, касающуюся деятельности лицензиата, в объеме и порядке, установленным нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)

#### **Статья 56. Раскрытие информации и отчетность профессионального участника рынка ценных бумаг**

1. Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан:

- доводить до сведения уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг изменения и дополнения, внесенные в документы, представляемые при получении лицензии;

- по требованию уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг представлять необходимую, не запрещенную законом, информацию.

Полученные сведения не подлежат разглашению, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики.

2. Профессиональный участник рынка ценных бумаг должен осуществлять периодическое раскрытие информации в форме годового и ежеквартального отчетов, в состав которых включается финансовая отчетность профессионального участника рынка ценных бумаг за квартал и другие данные, предусмотренные нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

*(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)*

### **Статья 57. Раскрытие информации и отчетность фондовой биржи**

1. Фондовая биржа обязана раскрыть любому заинтересованному лицу следующую информацию:

- расписание предоставления услуг фондовой биржей на рынке ценных бумаг;
- список ценных бумаг, включенных в котировальный лист фондовой биржи, а также отчетность и иная информация их эмитентов;
- информацию о сделках на фондовой бирже;
- значение индекса фондовой биржи;
- внутренние документы фондовой биржи.

2. О каждой сделке, заключенной на фондовой бирже, любому заинтересованному лицу предоставляется следующая информация:

- дата и время заключения сделки;
- наименование ценных бумаг, являющихся предметом сделки;
- цена одной ценной бумаги;
- количество ценных бумаг.

3. Фондовая биржа обязана обеспечить доступность для участников торгов информации о расписании торгов, допущенных к торгам ценных бумагах, котировках ценных бумаг, результатах торговых сессий.

4. Фондовая биржа обязана обеспечить доступность информации, приведенной в частях 1 и 2 настоящей статьи посредством публикации на своей официальной интернет-странице.

5. Фондовая биржа обязана представлять в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг отчетность в порядке, установленном нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

*(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)*

### **Статья 58. Финансовые консультации на рынке ценных бумаг**

1. Профессиональный участник рынка ценных бумаг может давать клиентам финансовые консультации по инвестированию в ценные бумаги, если такие

консультации полезны для инвестиционных целей клиента, его финансового положения и потребностей.

2. Профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан раскрыть клиенту наличие любого существенного конфликта интересов, если конфликт затрагивает интересы клиента.

## **Глава 10**

### **Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг**

#### **Статья 59. Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг**

1. Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг - это объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг, являющееся некоммерческой организацией, действующей в соответствии с настоящим Законом и иными законодательными актами Кыргызской Республики.

Организация, созданная профессиональными участниками рынка ценных бумаг, приобретает статус саморегулируемой на основании разрешения, выданного уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

Порядок приобретения статуса саморегулируемой организации профессиональных участников рынка ценных бумаг осуществляется в соответствии с законодательством и иными нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг создается при наличии не менее 5 членов.

2. Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг:

- отслеживает выполнение членами саморегулируемой организации правил членства и внутренних нормативных актов, в том числе и обязательного дисциплинарного кодекса, в соответствии с полномочиями, возлагаемыми на организацию ее уставом, правилами членства и внутренними нормативными актами;

- проводит обучение и сертификацию членов организации;

- представляет интересы своих членов в обсуждениях с уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

- исполняет функции, делегированные ей уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;

- исполняет другие функции, подлежащие исполнению в соответствии с настоящим Законом или нормативными правовыми актами Кыргызской Республики, принятыми во исполнение настоящего Закона.

3. Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг осуществляет свою деятельность в течение определенного срока или неопределенного срока.

4. Порядок деятельности саморегулируемой организации определяется нормативными правовыми актами Кыргызской Республики и правилами саморегулируемой организации.

Правила саморегулируемой организации, а также изменения и дополнения к ним должны быть согласованы с уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

*(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)*

#### **Статья 60. Обязанности саморегулируемой организации профессиональных участников рынка ценных бумаг**

1. Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг обязана:

- соблюдать требования нормативных правовых актов Кыргызской Республики;
- уведомлять уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг о допущенных нарушениях своих членов и принятых к ним мерах;
- представлять отчетность в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг и раскрывать информацию о своей деятельности в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

2. Саморегулируемая организация обязана оказывать содействие уполномоченному государственному органу по регулированию рынка ценных бумаг, в том числе его сотрудникам, при выполнении ими функций по регулированию рынка ценных бумаг.

*(В редакции Закона КР от 25 июля 2012 года № 122)*

#### **Статья 61. Приостановление и прекращение деятельности саморегулируемой организации профессиональных участников рынка ценных бумаг**

1. Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг вправе прекратить свою деятельность на основании решения, принятого членами организации в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и уставом организации.

2. В случае нарушения саморегулируемой организацией требований законодательства Кыргызской Республики о рынке ценных бумаг уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг вправе:

- приостановить действие разрешения на саморегулируемую организацию до устранения ею выявленных нарушений на срок, установленный уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг, но не более 3 месяцев;
- отозвать разрешение, выданное саморегулируемой организации. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг обязан письменно уведомить саморегулируемую организацию профессиональных участников рынка ценных бумаг о принятых мерах в отношении ее, с указанием причин принятия таких мер.

## Глава 11 Запрещенные действия в отношении ценных бумаг

### **Статья 62. Запрет на совершение сделок инсайдерами**

1. Инсайдерами эмитента ценных бумаг считаются:

- должностные лица эмитента;
- крупный акционер эмитента;
- лицо, в силу своего служебного положения, трудовых обязанностей, гражданско-правового договора, заключенного с эмитентом, или в силу выполняемых им контрольных, надзорных или иных полномочий, имеющее доступ к конфиденциальной информации;
- связанные лица вышеуказанных лиц, которые преднамеренно или по независящим от них обстоятельствам получили конфиденциальную информацию и знали или должны были знать о характере полученной информации.

2. Инсайдерам, а также их аффилированным лицам запрещается:

- совершать сделки с ценными бумагами с использованием конфиденциальной информации в своих интересах или в интересах третьих лиц;
- передавать третьим лицам или делать доступной для третьих лиц конфиденциальную информацию или основанную на ней информацию, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики;
- давать третьим лицам рекомендации о совершении сделок с ценными бумагами, основанные на конфиденциальной информации.

3. Любое лицо, получающее конфиденциальную информацию от инсайдера эмитента или его аффилированного лица, не имеет права совершать сделки с ценными бумагами этого эмитента на основе данной информации, если данное лицо знает или подозревает в момент получения информации или в момент совершения сделки с ценными бумагами, что информация носит конфиденциальный характер.

4. Профессиональному участнику рынка ценных бумаг не запрещается совершать сделки с ценными бумагами эмитента при условии:

- если профессиональный участник, осуществляющий сделки с ценными бумагами, выступает в качестве агента клиента и следует конкретным указаниям клиента на проведение определенной сделки;
- если профессиональный участник рынка ценных бумаг не был уведомлен, что клиент действовал на основе информации, полученной от инсайдера;
- если профессиональный участник рынка ценных бумаг не давал клиенту совета распоряжаться ценными бумагами;
- если клиент не является связанным или аффилированным лицом профессионального участника.

### **Статья 63. Запрещенные действия профессионального участника рынка ценных бумаг**

1. Профессиональным участникам рынка ценных бумаг запрещается манипулировать ценами на рынке ценных бумаг.

2. Под манипулированием ценами на рынке ценных бумаг признаются действия, направленные на установление цен, торговой активности на рынке ценных бумаг выше или ниже тех, которые установились в результате объективного соотношения предложения и спроса, с целью побудить инвесторов продавать или приобретать ценные бумаги, в том числе:

- выставление приказов;
- совершение сделок;
- распространение ложной информации.

3. Факт манипулирования ценами на рынке ценных бумаг устанавливается в судебном порядке.

## **Глава 12**

### **Ответственность на рынке ценных бумаг**

#### **Статья 64. Ответственность (риск) инвестора**

Выбор объекта, формы и размера инвестиций является ответственностью (риском) самого инвестора, соответственно, конечную ответственность (риск) за защиту собственных инвестиций, вложенных в ценные бумаги, в том числе в акции, несут сами инвесторы (акционеры).

#### **Статья 65. Ответственность за нарушение законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах**

1. За нарушение настоящего Закона и других законодательных актов Кыргызской Республики, регулирующих рынок ценных бумаг, лица несут ответственность в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики.

2. Вред, причиненный в результате нарушения законодательства Кыргызской Республики, регулирующего рынок ценных бумаг, подлежит возмещению в порядке, установленном гражданским законодательством Кыргызской Республики.

3. *(Утратил силу в соответствии с Законом КР от 10 октября 2012 года № 170)*

3-1. Публичное предложение ценных бумаг, проведенное без государственной регистрации проспекта в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг, является незаконным.

Средства инвесторов, полученные в результате незаконного публичного предложения, подлежат возврату инвесторам.

Доходы, полученные от незаконного публичного предложения ценных бумаг, подлежат изъятию в республиканский бюджет, за вычетом сумм, подлежащих возврату инвесторам, в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики.

4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, осуществляемая без лицензии, является незаконной.

Должностные лица профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих безлицензионную деятельность, несут ответственность в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

Доходы, полученные от безлицензионной деятельности, подлежат изъятию в бюджет республики в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики.

*(В редакции Законов КР от 10 октября 2012 года № 170, 5 августа 2013 года № 188)*

## **Глава 13 Другие условия**

### **Статья 66. Меры по противодействию финансированию террористической деятельности и легализации (отмыванию) преступных доходов**

1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны исполнять законодательство Кыргызской Республики в сфере противодействия финансированию террористической деятельности и легализации (отмыванию) преступных доходов.

2. В случае обнаружения уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг деятельности, предположительно связанной с финансированием террористической деятельности и легализацией (отмыванием) преступных доходов, уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг немедленно уведомляет об этом орган финансовой разведки.

*(В редакции Закона КР от 6 августа 2018 года N 88)*

### **Статья 67. Вступление в силу настоящего Закона**

1. Настоящий Закон вступает в силу по истечении 6 месяцев со дня официального опубликования.

2. Правительству Кыргызской Республики в 6-месячный срок привести свои нормативные акты в соответствие с настоящим Законом.

3. Признать утратившими силу:

- Закон Кыргызской Республики "О рынке ценных бумаг" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 1998 г., № 12, ст.504);

- Закон Кыргызской Республики "О внесении изменения в Закон Кыргызской Республики "О рынке ценных бумаг" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 2006 г., № 1, ст.20);

- Закон Кыргызской Республики "О внесении дополнений в Закон Кыргызской Республики "О рынке ценных бумаг" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 2008 г., № 8, ст.917).

4. Компании, акциями которых владеют 50 и более владельцев, и (или) компании, осуществившие публичное размещение ценных бумаг до вступления в силу настоящего Закона, а также открытые акционерные общества признаются в соответствии с настоящим Законом публичными компаниями и обязаны в течение 2 лет со дня вступления в силу настоящего Закона привести свою деятельность в соответствие с настоящим Законом.

Компании, признанные в соответствии с настоящим Законом публичными компаниями, вправе в течение 2 лет со дня вступления в силу настоящего Закона



отказаться от статуса публичной компании в порядке, установленном настоящим Законом.

5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны в течение 6 месяцев со дня вступления настоящего Закона в силу привести свою деятельность в соответствие с настоящим Законом.

**Президент  
Кыргызской Республики**

**К.Бакиев**