



## **ПРАВИТЕЛЬСТВО КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

### **ПОСТАНОВЛЕНИЕ**

от 29 марта 2017 года № 185

#### **Об утверждении Положения о видах, условиях выпуска и обращения производных ценных бумаг, а также требованиях к их базовому активу в Кыргызской Республике**

В соответствии со статьей 3 Закона Кыргызской Республики "О рынке ценных бумаг", статьями 10 и 17 конституционного Закона Кыргызской Республики "О Правительстве Кыргызской Республики" Правительство Кыргызской Республики

#### **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

1. Утвердить Положение о видах, условиях выпуска и обращения производных ценных бумаг, а также требованиях к их базовому активу в Кыргызской Республике согласно приложению.

2. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на отдел финансов и кредитной политики Аппарата Правительства Кыргызской Республики.

3. Настоящее постановление вступает в силу по истечении пятнадцати дней со дня официального опубликования.

**Премьер-министр**

**С.Жээнбеков**

Утверждено  
постановлением  
Правительства Кыргызской  
Республики  
от 29 марта 2017 года №  
185

**ПОЛОЖЕНИЕ**  
**о видах, условиях выпуска и обращения производных**  
**ценных бумаг, а также требованиях к их базовому активу**  
**в Кыргызской Республике**

**1. Общие положения**

Настоящее Положение о видах, условиях выпуска и обращения производных ценных бумаг, а также требованиях к их базовому активу в Кыргызской Республике (далее - Положение) устанавливает основные виды производных ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, а также требования к их базовому активу.

1. В настоящем Положении используются следующие понятия:

**базовый актив** - стандартизованные партии товаров, ценные бумаги, валюта и финансовые инструменты;

**варрант** - ценная бумага, дающая право на покупку других ценных бумаг при их первичном размещении по определенной цене и продаваемая эмитентом этих ценных бумаг;

**опцион** - контракт, по которому одна из сторон приобретает право на покупку (колл) или продажу (пут) определенного базового актива по фиксированной цене, действующей в течение всего указанного в контракте срока, а другая сторона обязуется обеспечить осуществление этого права;

**реестр простых и двойных складских свидетельств** - документ, содержащий систему учета информации о выданных и погашенных товарными складами простых и двойных складских свидетельствах и обладателях таких свидетельств;

**складские свидетельства** - товарораспорядительные складские документы на предъявителя (простое складское свидетельство) или именные (двойное складское свидетельство), удостоверяющие право собственности на товар, хранящийся на товарном складе;

**товарный склад** - организация, осуществляющая хранение товаров и оказывающая связанные с хранением услуги в качестве предпринимательской деятельности;

**форвард** - контракт о купле и продаже реального товара с отсроченным сроком его поставки;

**фьючерс** - контракт на покупку или продажу базового актива в день, установленный контрактом, по фиксированной цене.

2. Регистрация сделок с производными ценными бумагами, отнесенными к эмиссионным ценным бумагам, и подтверждение прав по ним, осуществляются в соответствии с Правилами совершения сделок с ценными бумагами в Кыргызской Республике, утвержденными постановлением Правительства Кыргызской Республики от 17 октября 2011 года № 647.

3. Порядок проведения торгов, порядок взаиморасчетов, обеспечение финансовых гарантий производных денежных бумаг в виде контрактов определяются в соответствии с Правилами биржевой торговли с ценными бумагами, утвержденными фондовой биржей, после согласования их с уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

## **2. Основные виды, характеристики и реквизиты производных ценных бумаг, а также требования к их базовому активу**

4. К производным ценным бумагам относятся:

- 1) варранты;
- 2) опционы;
- 3) фьючерсы;
- 4) форварды;
- 5) складские свидетельства.

5. Производные ценные бумаги могут выпускаться в виде ценных бумаг при соответствии следующим условиям:

- 1) эмитентом является лицо, имеющее обязательства по контракту;
- 2) выпуск осуществляется в виде удостоверяющих права документов, с переходом которых переходит право, удостоверенное документом;
- 3) все контракты одного выпуска содержат одинаковые условия;
- 4) выпуск ценных бумаг прошел государственную регистрацию в соответствии с законом о рынке ценных бумаг.

6. Вид производных ценных бумаг определяется эмитентом при принятии решения об их выпуске и отражается в условиях выпуска производных ценных бумаг.

7. Варрант содержит следующие реквизиты:

- 1) наименование "варрант";
- 2) дата и номер выпуска варранта;
- 3) базовый актив (акции, облигации);
- 4) цена покупки (продажи) базового актива;

5) цена продажи (реализации) варранта;

6) срок варранта;

7) реквизиты покупателя и продавца.

8. Опцион содержит следующие реквизиты:

1) наименование опциона - опцион на покупку (колл) или опцион на продажу (пут);

2) базовый актив (акции, облигации, валюта, товары, депозитные сертификаты);

3) срок опциона - дата исполнения обязательств по опциону;

4) цена исполнения опциона (цена страйк, установленная в контракте цена, по которой лицо, купившее опцион, имеет в дальнейшем право купить (продать) базовый актив);

5) цена опциона (премия, выплачиваемая покупателем продавцу в размере, предусмотренном опционным контрактом);

6) реквизиты продавца (эмитента) опциона.

9. Фьючерс содержит следующие реквизиты:

1) наименование "фьючерс";

2) базовый актив (товар, ценные бумаги, валюта);

3) цена покупки (продажи) базового актива;

4) срок исполнения контракта;

5) реквизиты продавца (эмитента) фьючерса.

10. Форвард содержит следующие реквизиты:

1) наименование "форвард";

2) базовый актив (ценные бумаги и товар, объем поставки);

3) цена покупки (продажи) базового актива;

4) срок исполнения контракта;

5) реквизиты покупателя и продавца.

11. Простое складское свидетельство является неэмиссионной ценной бумагой и выдается на предъявителя.

12. Двойное складское свидетельство является неэмиссионной ценной бумагой, состоит из двух частей - складского свидетельства и залогового свидетельства, которые могут быть отделены друг от друга.

13. Простое складское свидетельство и двойное складское свидетельство должны содержать следующие реквизиты:

1) наименование и адрес товарного склада, принявшего товар на хранение;

2) текущий номер складского свидетельства по реестру склада;

3) фирменное наименование юридического лица либо имя гражданина, от которых принят товар на хранение, а также местонахождение (место жительства) товаровладельца;

4) наименование и количество принятого на хранение товара - число единиц и (или) товарных мест, и мера (вес, объем) товара;

5) срок, на который товар принят на хранение, если такой срок устанавливается, либо указание, что товар принят на хранение до востребования;

6) размер вознаграждения за хранение либо тариф, на основании которого он исчисляется, и порядок оплаты хранения;

7) дата выдачи складского свидетельства;

8) подпись уполномоченного лица и печать товарного склада.

### **3. Выпуск производных эмиссионных ценных бумаг**

14. Эмиссия производных эмиссионных ценных бумаг осуществляется в соответствии с законом о рынке ценных бумаг.

Производные эмиссионные ценные бумаги могут публично предлагаться только после регистрации условий публичного предложения и проспекта эмиссии по производным эмиссионным ценным бумагам.

15. Эмитент производных эмиссионных ценных бумаг при государственной регистрации производных эмиссионных ценных бумаг и итогов их выпуска представляет документы, предусмотренные законом о рынке ценных бумаг.

Форма заявления для государственной регистрации утверждается уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

16. Принятие решения о выпуске производных эмиссионных ценных бумаг осуществляется органом управления эмитента.

17. Решение о выпуске производных эмиссионных ценных бумаг должно содержать следующую краткую информацию:

- полное официальное наименование эмитента и его юридический адрес;

- порядок размещения производных эмиссионных ценных бумаг (дата начала и дата окончания размещения производных эмиссионных ценных бумаг, способ размещения (открытая или закрытая продажа), цена (премия) размещения производных эмиссионных ценных бумаг или метод ее определения, порядок и срок оплаты производных эмиссионных ценных бумаг);

- вид (категория), количество, дата и номер государственной регистрации акций или облигаций, подлежащих продаже по производным эмиссионным ценным бумагам;

- цена исполнения производных эмиссионных ценных бумаг. Цена исполнения производных эмиссионных ценных бумаг может устанавливаться эмитентом в зависимости от даты продажи производных эмиссионных ценных бумаг;

- срок обращения производных эмиссионных ценных бумаг;

- обязательство эмитента обеспечить права владельца при соблюдении владельцем требований законодательства Кыргызской Республики;

- указание общего количества производных эмиссионных ценных бумаг;

- место и время ознакомления с проспектом эмиссии;
- место и время продажи производных эмиссионных ценных бумаг;
- иные сведения, указываемые по решению эмитента.

18. Опционы, выпускаемые в виде ценных бумаг, могут представлять собой опционы эмитента. Опционы эмитента выпускаются в отношении акций самого эмитента.

19. Опционы эмитента могут размещаться путем открытой либо закрытой продажи.

20. Эмитент вправе размещать опционы эмитента, предоставляющие право на приобретение:

- количества акций, не превышающих количества выкупленных на баланс акций собственного выпуска;
- количества облигаций, не превышающих количества облигаций, зарегистрированных в установленном порядке.

21. Моментом исполнения прав владельца опциона эмитента является заключение договора купли-продажи акций или облигаций, составляющих базовый актив опциона эмитента. При этом опцион эмитента подлежит погашению.

22. Выпуск фьючерсов по впервые выпускаемым ценным бумагам не допускается.

23. Условиями выпуска фьючерса (в виде ценной бумаги) может быть предусмотрено право владельца ценной бумаги требовать выплаты положительной разницы в курсах базового актива вместо поставки базового актива, а равно право эмитента на выплату положительной разницы вместо поставки базового актива.

24. Срок исполнения обязательства, выраженного фьючерсом, не должен наступать позже срока истечения базового актива фьючерсного контракта.

25. Срок исполнения фьючерса исчисляется со дня заключения (подписания) фьючерсного контракта.

26. Условия форварда, выпускаемого в качестве ценной бумаги, предусматривают обязательство эмитента по поставке базового актива.

27. После регистрации отчета об итогах публичного предложения в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг эмитент производных эмиссионных ценных бумаг обязан опубликовать его в течение 5 рабочих дней в средствах массовой информации, где была опубликована краткая информация об эмиссии производных эмиссионных ценных бумаг эмитента.

#### **4. Складские свидетельства**

28. Реестр простых и двойных складских свидетельств ведут товарные склады.

29. Записи в реестре простых и двойных складских свидетельств ведутся на бумажных и/или электронных носителях информации.

30. Выдача и учет бланков складских свидетельств осуществляются уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

31. Бланки складских свидетельств являются документами строгого учета. Бланки должны обладать защитными знаками. Номера бланков обеих частей двойного складского свидетельства должны быть идентичны.

Бланки складских свидетельств изготавливаются согласно форме, утвержденной уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

#### **5. Заключение срочных контрактов, не являющихся ценными бумагами**

32. Публичное размещение контрактов, не являющихся ценными бумагами, не допускается.

33. Условия внебиржевых опционных, форвардных и фьючерсных контрактов, не являющихся ценными бумагами, определяются сторонами.

34. Условия заключаемых на фондовой и товарной бирже опционных, форвардных и фьючерсных контрактов, не являющихся ценными бумагами, определяются биржей, с присвоением контракту уникального номера в торговой системе биржи. В течение 15 календарных дней с даты введения в торговую систему биржи нового контракта биржа в письменном виде уведомляет об этом уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг, путем направления текста основных условий контракта.