



This document has been provided by the International Center for Not-for-Profit Law (ICNL).

ICNL is the leading source for information on the legal environment for civil society and public participation. Since 1992, ICNL has served as a resource to civil society leaders, government officials, and the donor community in over 90 countries.

Visit ICNL's **Online Library** at <http://www.icnl.org/knowledge/library/index.php> for further resources and research from countries all over the world.

Disclaimers

Content. The information provided herein is for general informational and educational purposes only. It is not intended and should not be construed to constitute legal advice. The information contained herein may not be applicable in all situations and may not, after the date of its presentation, even reflect the most current authority. Nothing contained herein should be relied or acted upon without the benefit of legal advice based upon the particular facts and circumstances presented, and nothing herein should be construed otherwise.

Translations. Translations by ICNL of any materials into other languages are intended solely as a convenience. Translation accuracy is not guaranteed nor implied. If any questions arise related to the accuracy of a translation, please refer to the original language official version of the document. Any discrepancies or differences created in the translation are not binding and have no legal effect for compliance or enforcement purposes.

Warranty and Limitation of Liability. Although ICNL uses reasonable efforts to include accurate and up-to-date information herein, ICNL makes no warranties or representations of any kind as to its accuracy, currency or completeness. You agree that access to and use of this document and the content thereof is at your own risk. ICNL disclaims all warranties of any kind, express or implied. Neither ICNL nor any party involved in creating, producing or delivering this document shall be liable for any damages whatsoever arising out of access to, use of or inability to use this document, or any errors or omissions in the content thereof.

ЗАКОН КЫРГЫЗСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

О рынке ценных бумаг

- Глава 1. Общие положения
- Глава 2. Государственное регулирование рынка ценных бумаг
- Глава 3. Публичное предложение и публичная эмиссия ценных бумаг
- Глава 4. Обязательства публичной компании
- Глава 5. Выход эмитента из статуса публичной компании
- Глава 6. Эмиссия ценных бумаг
- Глава 7. Право собственности и переход прав на ценные бумаги
- Глава 8. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
- Глава 9. Обязательства профессиональных участников рынка ценных бумаг
- Глава 10. Саморегулируемые организации профессиональных участников рынка ценных бумаг
- Глава 11. Запрещенные действия в отношении ценных бумаг
- Глава 12. Ответственность на рынке ценных бумаг
- Глава 13. Другие условия

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 уполномоченным Правительством Кыргызской Республики государственным органом.

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 уполномоченным Правительством Кыргызской Республики государственным органом.

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, удостоверяющие право владельца на покупку или продажу ценных бумаг. Особенности обращения производных ценных бумаг устанавливаются нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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;
- ценные бумаги, производные перечисленных выше ценных бумаг, предусмотренные нормативными правовыми актами, принятыми в соответствии с настоящим Законом;
- 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.

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 уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

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.

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 предметом 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;
- устанавливает требования к профессиональным участникам рынка ценных бумаг в целях создания интегрированного национального рынка ценных бумаг в Кыргызской Республике;
- разрабатывает и принимает в соответствии с законодательством Кыргызской Республики нормативные правовые акты, регулирующие рынок ценных бумаг;
- регистрирует условия публичного предложения и его проспект;
- разрабатывает и утверждает унифицированные стандарты и правила осуществления профессиональной деятельности с ценными бумагами, операций с ценными бумагами, раскрытия информации публичными компаниями и профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- осуществляет лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также приостанавливает, отзывает (аннулирует) указанные лицензии в случае нарушения требований законодательства Кыргызской Республики;
- 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;
- ведет реестр лицензий профессиональных участников рынка ценных бумаг, выданных, приостановленных и отозванных (аннулированных);
- 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;
- утверждает 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.

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;
- устанавливать 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 устанавливать требования по их соблюдению;
- в соответствии с законодательством Кыргызской Республики выдавать, приостанавливать действие и отзывать (аннулировать) лицензии на осуществление профессиональной деятельности с ценными бумагами;
- 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;
- принимать нормативные правовые акты и обеспечивать их исполнение;
- устанавливать дополнительные к установленным настоящим Законом требования по раскрытию информации и предоставлению отчетности публичными компаниями, профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- устанавливать требования к минимальному размеру уставного капитала и максимальным пределам риска для профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- устанавливать 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 паевыми инвестиционными фондами;
- 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.

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, нормативных правовых актов уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг, 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) отозвать лицензию;
- 7) обратиться с иском в суд для начала процесса банкротства в случае неплатежеспособности.

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;
 - 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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг 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;

- 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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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.

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

Ценные бумаги могут публично предлагаться на вторичном рынке, если в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг зарегистрирован хотя бы один проспект по данному виду ценных бумаг.

Ценные бумаги, по которым не был зарегистрирован проспект, могут публично предлагаться после регистрации эмитентом проспекта данного вида ценных бумаг. Регистрация проспекта ранее зарегистрированных ценных бумаг осуществляется в порядке, установленном настоящим Законом и нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

Эмитент, проспект которого был зарегистрирован, признается публичной компанией.

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

4. При публичной эмиссии ценные бумаги, условия публичного предложения и проспект которых зарегистрированы, могут публично предлагаться в течение срока, установленного в условиях публичного предложения и в проспекте, но не более

одного года с момента регистрации условий публичного предложения ценных бумаг и проспекта в отношении публичного предложения ценных бумаг.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг Кыргызской Республики.

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

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

- заявление;
- условие публичного предложения ценных бумаг (при эмиссии ценных бумаг);
- проспект;
- 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.

2. За регистрацию условий публичного предложения и проспекта с эмитента взимается комиссионный сбор. Размер комиссионного сбора устанавливается Правительством Кыргызской Республики.

3. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг регистрирует условия публичного предложения ценных бумаг и проспект только в том случае, если публичное предложение ценных бумаг, его условия и проспект отвечают требованиям настоящего Закона, иных нормативных правовых актов, принятых в соответствии с настоящим Законом.

4. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг принимает решение о регистрации условий публичного предложения ценных бумаг и проспекта в течение 30 календарных дней с даты их представления в уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг.

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

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

- если осуществление эмитентом публичного предложения ценных бумаг противоречит требованиям настоящего Закона, иных нормативных правовых актов, принятых в соответствии с настоящим Законом;
- несоответствия сведений, содержащихся в документах, представленных для регистрации условий публичного предложения и проспекта, требованиям настоящего Закона и иных нормативных правовых актов, принятых в соответствии с настоящим Законом;
- обнаружения в документах, являющихся основанием для регистрации условий публичного предложения и проспекта, ложных сведений либо сведений, не

соответствующих действительности (недостоверных сведений).

2. В случае отказа в 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 с момента принятия такого решения с указанием причин отказа.

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

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 деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, 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.

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 завершенных финансовых года или за каждый заверченный 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;

- 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 завершенных финансовых года или за каждый заверченный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 3 лет, заключение аудитора (аудиторов) в

отношении указанной бухгалтерской отчетности;

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

- сведения о текущей задолженности и кредитах эмитента;

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

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

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. Просpekt 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. Просpekt 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.

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 или замещающий 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 либо замещающего проспекта 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 или замещающего проспекта запрещается совершение сделок с ценными бумагами данного публичного предложения.

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

- раскрыть в порядке и способами, предусмотренными нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг, 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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг, 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.

Статья 23. Приостановление публичного предложения ценных бумаг и аннулирование зарегистрированного проспекта

1. Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг может приостановить публичное предложение ценных бумаг на срок, не превышающий одного месяца, и после завершения этого срока может отменить регистрацию условий публичного предложения и проспекта 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.

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. Если при эмиссии ценных бумаг регистрация условий публичного предложения

и проспекта отменена, то публичное предложение ценных бумаг считается несостоявшимся.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг, 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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг, принятыми в соответствии с настоящим Законом, в том числе проспекта, зарегистрированного в соответствии с настоящим Законом, не является рекламой.

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 заявки 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 уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг. Порядок хранения и учета средств, поступивших от продажи облигаций, устанавливается уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

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 уполномоченным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

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 отменить регистрацию условий публичного предложения ценных бумаг 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.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг;
- иметь внутренний документ, устанавливающий требования к профессиональной квалификации и опыту должностных лиц.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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;
- 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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 средствах массовой информации в порядке и сроки, установленные нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 годовой и ежеквартальные отчеты эмитента либо иным образом обеспечивать их доступность широкому кругу лиц.

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 (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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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.

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;
- регистрация 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:

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

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

Статья 36. Регистрация ценных бумаг и итоги выпуска ценных бумаг

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

- заявление на регистрацию;
- копия документа, подтверждающего регистрацию эмитента в качестве юридического лица;
- копии учредительных документов юридического лица;
- документ, подтверждающий оплату регистрационного сбора.

Требование каких-либо других документов и сведений, кроме предусмотренных настоящей статьей, запрещается.

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

- заявление на регистрацию;

- копия 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);
- копия 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.

Требование каких-либо других документов и сведений, кроме предусмотренных настоящей статьей, запрещается.

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

4. При регистрации ценных бумаг этому выпуску присваивается государственный регистрационный номер. Порядок присвоения государственного регистрационного номера устанавливается уполномоченным органом.

Уполномоченный орган обязан зарегистрировать выпуск ценных бумаг или принять мотивированное решение об отказе в регистрации:

- при регистрации учредительного выпуска акций и выпуска ценных бумаг, предназначенных для закрытого размещения не позднее чем через 10 рабочих дней с даты получения документов, указанных в настоящей статье;
- при регистрации выпуска ценных бумаг, предназначенных для публичного размещения в сроки, установленные для регистрации 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. В случае размещения не всех выпущенных ценных бумаг и публичное предложение в соответствии со статьей 27 будет считаться состоявшимся, выпуск ценных бумаг признается состоявшимся в количестве размещенных ценных бумаг. Неразмещенные ценные бумаги подлежат аннулированию в порядке, установленном нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

7. Регистрация учредительного выпуска акций означает признание итогов учредительного выпуска акций состоявшимся.

8. Итоги выпуска ценных бумаг, предназначенных для закрытого размещения, признаются состоявшимися, если по истечении срока размещения ценных бумаг размещено не менее установленного законодательством 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 ценные бумаги подлежат аннулированию в порядке, установленном нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

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) цена 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 валюте Кыргызской Республики.

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 депозитария).

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;
- уполномоченному государственному органу по противодействию финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, в случаях, предусмотренных специальным законом Кыргызской Республики;
- иным лицам на основании судебного акта, вступившего в законную силу.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг и правилами торговли ценными бумагами.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 управлению инвестиционными активами;
- депозитарная деятельность;
- деятельность по ведению реестра держателей ценных бумаг;
- деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг;
- клиринговая деятельность;
- 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.

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

1. Минимальный размер уставного капитала профессионального участника рынка ценных бумаг устанавливается уполномоченным государственным органом, регулирующим рынок ценных бумаг.

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 уполномоченным государственным органом, регулирующим рынок ценных бумаг, для соответствующего вида профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

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

- наличие работников, обладающих квалификациями, установленными уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;
- наличие программно-технических средств и иного оборудования, необходимых для осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, установленных в соответствии с требованиями уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг;
- внутренние документы профессионального участника рынка ценных бумаг, саморегулирующих организаций, устанавливающие условия и порядок осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, должны соответствовать требованиям уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг;
- соблюдение нормативов и иных критериев финансовой устойчивости, установленных уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг 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 уполномоченным государственным органом по рынку ценных бумаг.

6. Порядок проведения аттестации работников профессионального участника рынка ценных бумаг и выдачи квалификационных свидетельств, а также порядок приостановления действия или отзыва квалификационных свидетельств устанавливаются уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

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

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 уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;
- наличие опыта работы не менее 3 лет в финансовой сфере по экономическим, финансовым или юридическим вопросам;
- иные требования, установленные уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

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

- не соответствует квалификационным требованиям, установленным уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг;
- 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.

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 управлению инвестиционными активами

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

2. Деятельность по 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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг;

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг и его внутренними документами;

4) исполнение условий договора по 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 управлению инвестиционными активами устанавливаются законами Кыргызской Республики и нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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.

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.

Статья 47. Клиринговая организация и клиринговая деятельность

1. Клиринговой деятельностью 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.

2. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий клиринговую деятельность, именуется клиринговой организацией.

3. Клиринговые организации 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.

Клиринговая организация осуществляет клиринг по ценным бумагам в соответствии с правилами осуществления клиринга по ценным бумагам, утвержденным клиринговой организацией.

4. Требования к клиринговым организациям, а также правилам осуществления клиринга по ценным бумагам устанавливаются уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

Правила осуществления клиринга по ценным бумагам, а также изменения и дополнения в них должны быть согласованы с уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

5. Клиринговая организация, осуществляющая расчеты по сделкам с ценными бумагами, обязана формировать специальные фонды для снижения рисков неисполнения сделок с ценными бумагами. Минимальный размер специальных фондов клиринговых организаций устанавливается уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

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.

Уполномоченный государственный орган вправе устанавливать требования к независимым реестродержателям публичных компаний по количеству эмитентов, реестры которых они ведут, и по количеству зарегистрированных владельцев ценных бумаг в данных реестрах.

3. Порядок ведения реестра держателей ценных бумаг, передачи реестра держателей ценных бумаг и всех других документов, связанных с ведением реестра держателей ценных бумаг, устанавливается уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

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;
- уполномоченному государственному органу по противодействию финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, в случаях, предусмотренных специальным законом Кыргызской Республики;
- 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.

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 уполномоченного органа 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 уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

9. Сделки на фондовой бирже могут приостанавливаться в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 котирувальном 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 вправе назначить биржевых инспекторов, которые уполномочены осуществлять контроль за соблюдением фондовой биржей законодательства Кыргызской Республики.

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.

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 уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг.

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 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 и отдельное структурное подразделение.

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 (иностранный 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. Размещение и реклама ценных бумаг андеррайтером не могут производиться до регистрации условий публичного предложения и проспекта ценных бумаг в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг.

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;

- содействие регистрации условий публичной эмиссии ценных бумаг и проспекта в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг;

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;

- проводить рекламную кампанию или публично предлагать ценные бумаги в период до 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.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 бумаг, 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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 Кыргызской Республики и нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг, 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.

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 уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг.

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.

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 независимым 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. Публичное предложение ценных бумаг, проведенное без регистрации условий публичного предложения в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг, является незаконным. Средства инвесторов, полученные лицом, сделавшим незаконное публичное предложение, подлежат возврату инвесторам. Доходы, полученные от публичного предложения, условия которого не

зарегистрированы в соответствии с настоящим Законом, подлежат изъятию в бюджет республики, 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.

Глава 13 Другие условия

Статья 66. Меры по противодействию финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем

1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны представлять сведения в уполномоченный государственный орган по противодействию финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, в случаях и порядке, установленных Законом Кыргызской Республики "О противодействии финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем".

2. В случае обнаружения уполномоченным государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг деятельности, предположительно связанной с финансированием терроризма или легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг немедленно уведомляет об этом уполномоченный государственный орган по противодействию финансированию терроризма и легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.

Статья 67. Вступление в силу настоящего Закона

1. Настоящий Закон вступает в силу по истечении 6 месяцев со дня официального опубликования.

Опубликован в газете "Эркинтоо" от 11 августа 2009 года N 70-71

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., N 12, ст.504);

- Закон Кыргызской Республики "О внесении изменения в Закон Кыргызской Республики "О рынке ценных бумаг" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 2006 г., N 1, ст.20);

- Закон Кыргызской Республики "О внесении дополнений в Закон Кыргызской Республики "О рынке ценных бумаг" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 2008 г., N 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

Принят Жогорку Кенешем
Кыргызской Республики 25 июня 2009 года