

КЫРГЫЗСКАЯ РЕСПУБЛИКА ЗАКОН

О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Принят Законодательным собранием

Жогорку Кенеша Кыргызской Республики

24 июня 1998 года

ГЛАВА 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1. Предмет регулирования настоящего Закона

1. Настоящим Законом регулируются отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг независимо от типа эмитента, осуществлении деятельности участников рынка ценных бумаг, а также отношения, возникающие в процессе государственного регулирования рынка ценных бумаг.

2. Объектами рынка ценных бумаг Кыргызской Республики являются:

- эмиссионные ценные бумаги и другие документы, которые законом или в установленном им порядке отнесены к числу таких ценных бумаг;

- производные ценные бумаги;

- ценные бумаги иностранных эмитентов, обращение которых на территории Кыргызской Республики допущено Национальной комиссией по рынку ценных бумаг при Президенте Кыргызской Республики (далее - Национальная комиссия), в порядке, установленном законодательством Кыргызской Республики.

3. Настоящим Законом не регулируется выпуск следующих видов ценных бумаг:

- ценных бумаг внутренних государственных и местных займов, иных бумаг, выпускаемых или гарантированных Правительством Кыргызской Республики, Национальным банком Кыргызской Республики, местными органами государственной власти;

- банковских сертификатов, за исключением сертификатов, отвечающих требованиям эмиссионных ценных бумаг, согласно статье 2 настоящего Закона;

- векселей;

- любых документально оформленных платежных обязательств, возникающих в ходе обычной коммерческой деятельности, со сроком исполнения в пределах одного года;

- чеков.

Регулирование выпуска ценных бумаг, перечисленных в пункте 3 настоящей статьи осуществляется соответствующим законодательством Кыргызской Республики.

Статья 2. Термины и определения, используемые в настоящем Законе

Андеррайтер - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий размещение ценных бумаг на условиях, установленных договором.

Бездокументарная форма ценных бумаг - форма ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании записи в реестре владельцев ценных бумаг, а в случае депонирования ценных бумаг - на основании записи по счету депо.

Брокер - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий сделки с ценными бумагами, по поручению, за счет и в интересах клиентов, действующий на основании договора поручения или комиссии.

Владелец ценных бумаг - лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности.

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

Выпуск ценных бумаг - совокупность ценных бумаг одного эмитента, обеспечивающих одинаковый объем прав владельцам и имеющих одинаковые условия эмиссии (первичного размещения). Все бумаги одного выпуска должны иметь один государственный регистрационный номер.

Государственный регистрационный номер - цифровой (буквенный. знаковый) код, который идентифицирует конкретный выпуск ценных бумаг.

Депозитарий ценных бумаг - специализированная организация, функции которой заключаются в хранении и учете ценных бумаг и техническом обслуживании сделок с ценными бумагами.

Депонент - лицо, являющееся клиентом депозитария, которое на договорных основах пользуется услугами депозитария по обслуживанию сделок с ценными бумагами, принадлежащими депоненту или доверенными ему в номинальное держание.

Держатель реестра (регистратор) - юридическое лицо, осуществляющее профессиональную деятельность по ведению реестров владельцев ценных бумаг.

Дилер - профессиональный участник рынка ценных бумаг, совершающий сделки с ценными бумагами от своего имени и за свой счет с целью получения прибыли в результате последующей перепродажи ценных бумаг или совершения иных сделок с ними.

Добросовестный приобретатель - физическое или юридическое лицо, которое приобрело ценные бумаги, произвело оплату и в момент приобретения не знало и не могло знать о правах третьих лиц на эти ценные бумаги, если не доказано иное.

Доверительный управляющий - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.

Документарная форма ценных бумаг - форма ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании предъявления ценной бумаги, сертификата ценной бумаги, оформленных в установленном законодательством порядке, а в случае депонирования таковых - на основании записи по счету депо.

Инвестиционный пай - именная эмиссионная ценная бумага инвестиционного фонда, владелец которой имеет право возратить ее в инвестиционный фонд, получив за нее сумму, выплаченную в денежной форме, в размере, определяемом исходя из стоимости чистых активов на дату выкупа. Проценты и дивиденды по инвестиционному паю не начисляются. Выпуск производных ценных бумаг от инвестиционных паев ценных бумаг не допускается.

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

Клиринг по операциям с ценными бумагами - зачет взаимных требований и обязательств сторон, участвующих в расчетах, осуществляемых в результате совершения сделок с ценными бумагами.

Листинг - процедура допуска ценных бумаг к обращению на фондовой бирже или иных организованных рынках ценных бумаг.

Номинальный держатель - лицо, не являющееся собственником ценной бумаги, представляющее интересы собственника в отношении его ценных бумаг и осуществляющее реализацию прав по ним от своего имени и по поручению собственника на основании договора. В качестве номинальных держателей ценных бумаг могут выступать только профессиональные участники рынка ценных бумаг в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

Обращение ценных бумаг - заключение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами.

Первичный рынок ценных бумаг - отношения, складывающиеся в процессе выпуска и размещения ценных бумаг между эмитентом или по его поручению профессиональным участником рынка ценных бумаг, с одной стороны, и инвесторами - с другой.

Портфель ценных бумаг - совокупность различных видов ценных бумаг, находящихся в собственности или управлении субъекта рынка ценных бумаг.

Производные ценные бумаги - любые ценные бумаги, удостоверяющие право владельца на покупку или продажу ценных бумаг. Деятельность по совершению сделок на биржевом и внебиржевом рынках осуществляется только на основании лицензии. Особенности обращения производных ценных бумаг устанавливаются нормативными правовыми актами Национальной комиссии.

Проспект эмиссии - документ, издаваемый эмитентом ценных бумаг и содержащий информацию об эмитенте и выпускаемых им ценных бумагах.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг - юридические и физические лица, обладающие лицензией на осуществление одного или нескольких видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Размещение ценных бумаг - отчуждение ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок.

Сертификат эмиссионной ценной бумаги – документ, выдаваемый эмитентом и удостоверяющий совокупность прав на указанное в сертификате количество ценных бумаг. Владелец ценных бумаг имеет право требовать от эмитента исполнения его обязательств на основании такого сертификата.

Эмиссионная ценная бумага – любая ценная бумага, которая характеризуется одновременно следующими признаками:

- закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных настоящим Законом формы и порядка;
- размещается выпусками;
- имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги.

Эмиссия ценных бумаг – установленная настоящим Законом последовательность действий эмитента по размещению ценных бумаг.

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

ГЛАВА 2. ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Статья 3. Государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг

1. Государственным органом по регулированию рынка ценных бумаг является Национальная комиссия Кыргызской Республики по рынку ценных бумаг при Президенте Кыргызской Республики, которая в качестве центрального органа государственного управления проводит единую государственную политику на рынке ценных бумаг и осуществляет контроль и регулирование деятельности эмитентов ценных бумаг и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

2. Национальная комиссия состоит из председателя и членов Национальной комиссии.

Председатель Национальной комиссии назначается на должность Президентом Кыргызской Республики.

Председатель Национальной комиссии в случае невозможности исполнения им своих служебных полномочий имеет право возложить свои полномочия на одного из членов Национальной комиссии.

3. Члены Национальной комиссии назначаются Президентом Кыргызской Республики по представлению председателя Национальной комиссии.

4. Национальная комиссия имеет аппарат, обеспечивающий ее деятельность. Структура и численность работников аппарата Национальной комиссии утверждаются Президентом Кыргызской Республики.

5. Для проведения независимых экспертиз проектов решений и нормативных актов, связанных с исполнением полномочий по реализации функций Национальной комиссии, при Национальной комиссии создается консультативно-совещательный орган – Экспертный совет в составе представителей государственных органов и организаций, деятельность которых связана с регулированием финансового рынка и рынка ценных бумаг, представителей профессиональных участников рынка ценных бумаг, их союзов, ассоциаций, общественных объединений и независимых экспертов.

Национальная комиссия самостоятельно утверждает регламент работы Экспертного совета. Состав Экспертного совета утверждается председателем Национальной комиссии. Руководитель Экспертного совета назначается председателем Национальной комиссии.

6. Расходы, связанные с деятельностью Национальной комиссии, осуществляются за счет средств государственного бюджета и специальных средств, получаемых от взимания комиссионных сборов за услуги по регистрации ценных бумаг, выдачи лицензий и других источников, не запрещенных законодательством Кыргызской Республики.

7. Члены Национальной комиссии не вправе заниматься предпринимательской деятельностью, кроме педагогической и научной.

Статья 4. Функции Национальной комиссии

Национальная комиссия:

- осуществляет разработку основных направлений развития рынка ценных бумаг и координацию деятельности государственных органов власти по вопросам регулирования рынка ценных бумаг;

- осуществляет разработку и утверждает нормативные акты, регулирующие деятельность рынка ценных бумаг и его развитие, деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг и эмитентов ценных бумаг, и контролирует исполнение соответствующего законодательства;

- утверждает стандарты эмиссии ценных бумаг, проспектов эмиссии ценных бумаг эмитентов, в том числе иностранных эмитентов, осуществляющих эмиссию ценных бумаг на территории Кыргызской Республики, и порядок осуществления регистрации эмиссии и проспектов эмиссии ценных бумаг, а также регистрирует ценные бумаги и проспекты эмиссии ценных бумаг эмитентов Кыргызской Республики и иностранных государств и устанавливает требования их допуска к обращению на рынке ценных бумаг;

- разрабатывает и утверждает унифицированные стандарты и правила осуществления профессиональной деятельности с ценными бумагами, торговли и иных операций с ценными бумагами, составления отчетности эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг, ведения реестра акционеров акционерного общества, осуществления расчетно-депозитарной деятельности и хранения ценных бумаг;

- устанавливает обязательные требования и иные условия допуска ценных бумаг к их публичному размещению и обращению;

- осуществляет лицензирование различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также отзывает указанные лицензии в случае нарушения требований законодательства Кыргызской Республики;

- осуществляет государственную регистрацию выпусков ценных бумаг;

- осуществляет руководство региональными отделениями Национальной комиссии;

- устанавливает нормы и осуществляет надзор за соответствием объема выпуска ценных бумаг их количеству в процессе размещения и обращения;

- устанавливает порядок и выдает разрешения на осуществление деятельности саморегулируемых организаций, создаваемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг (союзов, ассоциаций, объединений), приостанавливает или аннулирует указанные разрешения в случаях нарушения требований законодательства Кыргызской Республики;

- разрабатывает рекомендации по подготовке регламентов деятельности и функционирования фондовых бирж;

- назначает инспекторов для контроля за деятельностью профессиональных участников фондового рынка;

- обеспечивает создание единого информационного пространства на фондовом и финансовом рынке Кыргызской Республики, общедоступной информационной базы данных об эмитентах, профессиональных участниках рынка ценных бумаг и функционировании рынка ценных бумаг, а также устанавливает требования и стандарты раскрытия информации эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг;

- содействует повышению профессионального уровня участников операций с ценными бумагами, организует 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 применения законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах, профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, организации и деятельности фондовых бирж, а также разрабатывает соответствующие методические рекомендации;

- ведет реестр выданных, приостановленных и аннулированных лицензий;

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

Статья 5. Права Национальной комиссии

Национальная комиссия вправе:

- квалифицировать ценные бумаги и определять их виды в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;

- утверждать обязательные нормативы достаточности собственных средств и иные показатели, ограничивающие риск по операциям с ценными бумагами для профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- в случаях нарушения профессиональными участниками рынка ценных бумаг законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах принимать решение о приостановлении действия лицензии и отзыве лицензии, выданной на осуществление профессиональной деятельности с ценными бумагами;
- по основаниям, предусмотренным законодательством Кыргызской Республики, отказать в выдаче лицензии саморегулируемой организации или фондовой бирже (фондовому отделу товарной биржи), а также отозвать лицензию;
- приостановить или аннулировать выпуск ценных бумаг в случае нарушения эмитентом в ходе эмиссии требований законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах;
- проводить проверки и ревизии финансово-хозяйственной деятельности эмитентов и профессиональных участников рынка ценных бумаг, назначать и отзывать инспекторов для контроля за деятельностью эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- направлять в пределах своей компетенции эмитентам и профессиональным участникам рынка ценных бумаг, а также саморегулируемым организациям предписания, обязательные для исполнения, а также требовать от них представления необходимых документов;
- направлять материалы в правоохранительные органы и обращаться с исками в суд (арбитражный суд) по вопросам, отнесенным к компетенции Национальной комиссии, в том числе о признании недействительными сделок с ценными бумагами и предъявления требования о ликвидации юридического лица;
- осуществлять контроль за достоверностью представленной эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг информации и ее соответствие стандартам;
- осуществлять выборочный контроль за достоверностью представленной эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг информации и ее соответствие стандартам;
- принимать решения по созданию и ликвидации региональных отделений;
- устанавливать порядок контроля, осуществляемого региональными отделениями Национальной комиссии за достоверностью информации, представляемой эмитентами и профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- взыскивать в бюджет доходы, полученные от размещения ценных бумаг, не прошедших государственную регистрацию выпуска ценных бумаг;
- запрашивать и получать от государственных органов информацию относительно эмитентов ценных бумаг и профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- представлять следственным и судебным органам, а также представителям физических лиц по их официальным запросам сведения о владении ценными бумагами эмитентов;
- налагать экономические и административные санкции за нарушения законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах.

Статья 6. Государственная регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг

Государственная регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг производится Национальной комиссией, в порядке, установленном настоящим Законом и другими нормативными правовыми актами, издаваемыми Национальной комиссией.

Национальная комиссия ведет Единый государственный реестр ценных бумаг в Кыргызской Республике.

Единый государственный реестр ценных бумаг в Кыргызской Республике должен содержать следующие сведения:

- полное наименование эмитента;
- юридический адрес;
- государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг;
- вид ценных бумаг;
- размер уставного капитала;
- номинальная стоимость выпущенных ценных бумаг.

Эмиссия ценных бумаг, не включенных в Единый государственный реестр ценных бумаг Кыргызской Республики, является незаконной.

Регистрация ценных бумаг, осуществляемая Национальной комиссией, не может рассматриваться как гарантия стоимости данных ценных бумаг.

Статья 7. Лицензирование деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг

Все виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, указанные в главе 3 настоящего Закона, осуществляются на основании специального разрешения – лицензии.

Условия и порядок выдачи лицензии определяются законодательством Кыргызской Республики.

ГЛАВА 3. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Статья 8. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Профессиональными участниками рынка ценных бумаг являются юридические и физические лица, имеющие лицензию на право ведения профессиональной деятельности по ценным бумагам.

Статья 9. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

На рынке ценных бумаг могут осуществляться следующие виды профессиональной деятельности:

- брокерская;
- дилерская;
- по доверительному управлению ценными бумагами;
- клиринговая;
- депозитарная;
- инвестиционных фондов;
- инвестиционных консультантов;
- по ведению реестра владельцев ценных бумаг;
- по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Статья 10. Брокерская деятельность

1. Брокерской деятельностью признается совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре.

2. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий брокерскую деятельность, именуется брокером. Брокером может быть только юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией.

3. Передоверие брокерами совершения сделок допускается только брокерам. Передоверие допускается, если оно оговорено в договоре комиссии или поручения либо в случаях, когда брокер вынужден к этому силой обстоятельств для охраны интересов своего клиента с последующим уведомлением последнего.

4. Брокер должен выполнять поручения клиентов добросовестно и в соответствии с условиями договора. Сделки, осуществляемые по поручению клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями самого брокера при совмещении им деятельности брокера и дилера.

5. В случае наличия у брокера интереса, препятствующего осуществлению поручения клиента на наиболее выгодных для клиента условиях, брокер обязан немедленно уведомить последнего о наличии у него такого интереса.

6. В случае, если брокер действует в качестве комиссионера, договор комиссии может предусматривать обязательство хранить денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги или полученные в результате продажи ценных бумаг у брокера на счетах и право их использования

брокером до момента возврата этих денежных средств клиенту в соответствии с условиями договора.

7. 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.

Статья 11. Дилерская деятельность

1. Дилерской деятельностью признается совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем 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.

2. Профессиональный участник, совершающий сделки с ценными бумагами от своего имени и за свой счет с целью получения прибыли в результате последующей перепродажи ценных бумаг или совершения иных сделок с ними, именуется дилером.

Дилером может быть только юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией.

3. Кроме цены дилер обязан объявить существенные условия договора купли-продажи ценных бумаг: минимальное и максимальное количество покупаемых и/или продаваемых ценных бумаг, а также срок, в течение которого действуют объявленные цены.

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.

Статья 12. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами

1. Под деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами признается осуществление юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица или указанных этим лицом третьих лиц:

- ценными бумагами;
- денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги;
- денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе доверительного управления ценными бумагами.

2. Порядок осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, права и обязанности доверительного управляющего определяются законодательством Кыргызской Республики и договорами.

3. Доверительный управляющий при осуществлении своей деятельности обязан указывать, что он действует в качестве доверительного управляющего.

4. В случае, если конфликт интересов доверительного управляющего и его клиента или разных клиентов одного доверительного управляющего, о котором все стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям доверительного управляющего, нанесшим ущерб интересам клиента, доверительный управляющий обязан за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством Кыргызской Республики.

Статья 13. Клиринговая деятельность

1. Клиринговая деятельность - 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. Организации, осуществляющие клиринг по ценным бумагам, 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.

3. 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 Национальной комиссией по согласованию с Национальным Банком Кыргызской Республики.

Статья 14. Депозитарная деятельность

1. Депозитарной деятельностью признается оказание услуг по хранению ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги.

2. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий депозитарную деятельность, именуется депозитарием. Депозитарием может быть только юридическое лицо.

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

4. Договор между депозитарием и депонентом, регулирующий их отношения в процессе депозитарной деятельности, именуется депозитарным договором (договором о счете депо). Депозитарный договор должен быть заключен в письменной форме. Депозитарий обязан утвердить условия осуществления им депозитарной деятельности, являющиеся неотъемлемой составной частью заключенного депозитарного договора.

5. Заключение депозитарного договора не влечет за собой переход к депозитарию права собственности на ценные бумаги депонента. Депозитарий не имеет права распоряжаться ценными бумагами депонента, управлять ими или осуществлять от имени депонента любые действия с ценными бумагами, кроме осуществляемых по поручению депонента в случаях, предусмотренных депозитарным договором. Депозитарий не имеет права обусловливать заключение депозитарного договора с депонентом отказом последнего хотя бы от одного из прав, закрепленных ценными бумагами. Депозитарий несет гражданско-правовую ответственность за сохранность депонированных у него ценных бумаг.

6. На ценные бумаги депонентов не может быть обращено взыскание по обязательствам депозитария.

7. В обязанности депозитария входят:

регистрация фактов обременения ценных бумаг депонента обязательствами;

ведение отдельного от других счета депо депонента с указанием даты совершения каждой операции по счету;

передача депоненту всей информации о ценных бумагах, полученной депозитарием от эмитента или держателя реестра владельцев ценных бумаг.

8. Депозитарий имеет право регистрироваться в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или у другого депозитария в качестве номинального держателя в соответствии с депозитарным договором.

9. Депозитарий несет ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязанностей по учету прав на ценные бумаги, в том числе за полноту и правильность записей по счетам депо.

10. Депозитарий в соответствии с депозитарным договором имеет право на поступление на свой счет доходов владельцев по ценным бумагам, хранящимся с целью перечисления на счета депонентов.

Статья 15. Деятельность инвестиционных фондов

Инвестиционный фонд создается в целях привлечения денежных средств посредством выпуска и открытого размещения своих ценных бумаг и последующего диверсифицированного инвестирования привлеченных средств в ценные бумаги.

Учреждение и деятельность инвестиционных фондов регулируются законодательством Кыргызской Республики.

Статья 16. Деятельность инвестиционных консультантов

Деятельность инвестиционного консультанта – оказание консультационных услуг на рынке ценных бумаг.

Статья 17. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных

1. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг признаются сбор, фиксация, обработка, хранение и предоставление данных, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг.

2. Деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг имеют право заниматься только юридические лица.

3. Лица, осуществляющие деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, именуются держателями реестра (регистраторами).

4. Регистратор не вправе осуществлять сделки с ценными бумагами зарегистрированного в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг эмитента. Регистратор вправе оказывать консультации эмитентам, акционерам по вопросам ведения реестра, соблюдения прав акционеров.

5. Под системой ведения реестра владельцев ценных бумаг понимается совокупность данных, зафиксированных на бумажном носителе и/или с использованием электронной базы данных, обеспечивающих идентификацию зарегистрированных в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг номинальных держателей и владельцев ценных бумаг и учет их прав в отношении ценных бумаг, зарегистрированных на их имя, позволяющая получать и направлять информацию указанным лицам и составлять реестр владельцев ценных бумаг.

6. Держателем реестра может быть эмитент или регистратор, осуществляющий деятельность по ведению реестра на основании договора с эмитентом. В случае, если число владельцев превышает 50, а также в случаях дополнительной эмиссии или размещения своих ценных бумаг на фондовой бирже держателем реестра должен быть независимый от эмитента регистратор. Регистратор имеет право делегировать часть своих функций по сбору информации, входящей в систему ведения реестра, другим регистраторам. Передача функций не освобождает регистратора от ответственности перед эмитентом.

7. Договор на ведение реестра заключается эмитентом только с одним регистратором. Регистратор может вести реестры владельцев ценных бумаг неограниченного числа эмитентов.

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

9. Лицу, допустившему ненадлежащее исполнение порядка поддержания системы ведения реестра и нарушение форм отчетности (эмитенту, регистратору, депозитарию, владельцу), может быть предъявлен иск о возмещении ущерба (включая упущенную выгоду), возникшего из невозможности осуществить права, закрепленные ценными бумагами.

10. Держатель реестра обязан по требованию владельца или лица, действующего от его имени, а также номинального держателя ценных бумаг представить выписку из системы ведения реестра по его личному счету в течение трех рабочих дней. Владелец ценных бумаг не имеет права требовать включения в выписку из системы ведения реестра не относящейся к нему информации, в том числе информации о других владельцах ценных бумаг и количестве принадлежащих им ценных бумаг.

11. Выпиской из системы ведения реестра является документ, выдаваемый держателем реестра с указанием владельца лицевого счета, количества ценных бумаг каждого выпуска, числящихся на этом счете в момент выдачи выписки, фактов их обременения обязательствами, а также иной информации, относящейся к этим бумагам.

12. Лицо, выдавшее указанную выписку, несет ответственность за полноту и достоверность сведений, содержащихся в ней.

13. Права и обязанности держателя реестра, порядок осуществления деятельности по ведению реестра определяются законодательством и договором, заключенным между регистратором и эмитентом.

14. При замене держателя реестра эмитент дает объявление об этом в средствах массовой информации или уведомляет всех владельцев ценных бумаг письменно.

15. В случае прекращения действия договора по поддержанию системы ведения реестра между эмитентом и регистратором, последний передает другому держателю реестра, указанному эмитентом, информацию, полученную от эмитента, все данные и документы, составляющие систему ведения реестра, а также реестр,

составленный на дату прекращения действия договора. Передача производится в день расторжения договора.

16. Все выписки, выданные держателем реестра после даты прекращения действия договора с эмитентом, недействительны.

17. Держатель реестра вносит изменения в систему ведения реестра в соответствии с настоящим Законом и другими нормативными актами Кыргызской Республики.

18. Необоснованный отказ от внесения записи в систему ведения реестра или уклонение от такой записи влекут ответственность, предусмотренную законодательством Кыргызской Республики.

Статья 18. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг

1. Деятельностью по организации торговли на рынке ценных бумаг признается предоставление услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами между участниками рынка ценных бумаг.

2. Профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг, называется организатором торговли на рынке ценных бумаг.

3. Организатор торговли на рынке ценных бумаг обязан раскрыть следующую информацию любому заинтересованному лицу:

- правила допуска профессионального участника рынка ценных бумаг к торгам;
- правила допуска к торгам ценных бумаг;
- правила заключения, оформления и регистрации сделок;
- порядок исполнения сделок;
- правила, ограничивающие манипулирование ценами;

расписание предоставления услуг организатором торговли на рынке ценных бумаг;

- порядок внесения изменений и дополнений в вышеперечисленные позиции;
- список ценных бумаг, допущенных к торгам.

4. О каждой сделке, заключенной в соответствии с установленными организатором торговли правилами, любому заинтересованному лицу предоставляется следующая информация:

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

5. Организатор торговли обязан обеспечить гласность и публичность проводимых торгов путем оповещения своих членов о месте и времени проведения торгов, о списке и котировке ценных бумаг, допущенных к обращению, о результатах торговых сессий.

Статья 19. Ограничение на совмещение профессиональных видов деятельности на рынке ценных бумаг

Осуществление деятельности по ведению реестра ценных бумаг не допускает совмещения с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Ограничения на совмещение видов деятельности и операций с ценными бумагами устанавливаются Национальной комиссией.

ГЛАВА 4. ФОНДОВАЯ БИРЖА

Статья 20. Фондовая биржа

Фондовой биржей может признаваться только организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий деятельность по организации торговли с иными видами деятельности по ценным бумагам, за исключением депозитарной и клиринговой деятельности.

Фондовая биржа является некоммерческой организацией.

Служащие фондовой биржи не могут быть учредителями и участниками профессиональных участников рынка ценных бумаг – юридических лиц, а также

самостоятельно участвовать в качестве предпринимателей в деятельности фондовой биржи.

Фондовые отделы товарных и валютных бирж, являющиеся таковыми согласно законодательству Кыргызской Республики, признаются в целях настоящего Закона фондовыми биржами и в своей деятельности, за исключением вопросов их создания и организационно-правовой формы, руководствуются требованиями настоящего Закона, предъявляемыми к фондовым биржам.

Статья 21. Члены фондовой биржи

Членами фондовой биржи могут быть любые профессиональные участники рынка ценных бумаг, которые осуществляют деятельность, указанную в главе 3 настоящего Закона. Порядок вступления в члены фондовой биржи, выхода и исключения из членов фондовой биржи определяется на основании гражданского законодательства Кыргызской Республики.

Неравноправное положение членов фондовой биржи не допускается.

Статья 22. Основные права и обязанности фондовой биржи

Фондовая биржа самостоятельно устанавливает размеры и порядок взимания: отчислений в пользу фондовой биржи от вознаграждения, получаемого ее членами за участие в биржевых сделках;

взносов, сборов и других платежей, вносимых членами фондовой биржи за услуги, оказываемые фондовой биржей;

штрафов, уплачиваемых за нарушение требований устава биржи, правил биржевой торговли и других внутренних документов фондовой биржи.

Фондовая биржа устанавливает процедуру включения в список ценных бумаг, допущенных к обращению на бирже, процедуру листинга и делистинга.

Фондовая биржа обязана обеспечить гласность и публичность проводимых торгов путем оповещения ее членов о месте и времени проведения торгов, о списке и котировке ценных бумаг, допущенных к обращению на бирже, о результатах торговых сессий.

Фондовая биржа не вправе устанавливать размеры вознаграждения, взимаемого ее членами за совершение биржевых сделок.

Правила торговли (изменения и дополнения к ним) ценными бумагами на фондовой бирже утверждаются Национальной комиссией.

Статья 23. Порядок допуска ценных бумаг к биржевой торговле

К размещению и обращению на фондовой бирже допускаются:

ценные бумаги, прошедшие предусмотренную настоящим Законом процедуру регистрации выпуска ценных бумаг и включенные фондовой биржей в котировочный список ценных бумаг, допускаемых к обращению на бирже в соответствии с ее внутренними документами;

ценные бумаги, которые не включены в список обращаемых на фондовой бирже, но могут быть объектом сделок на бирже в порядке, предусмотренном ее внутренними документами;

иные финансовые инструменты в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

Статья 24. Разрешение споров, возникающих в связи с осуществлением торговли ценными бумагами на фондовой бирже

Споры между членами фондовой биржи, членами фондовой биржи и их клиентами рассматриваются в судебном порядке в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

ГЛАВА 5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВЛИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ НА ВНЕБИРЖЕВОМ РЫНКЕ

Статья 25. Торговая система внебиржевого рынка

1. Деятельность по организации торговли ценными бумагами на внебиржевом рынке осуществляется некоммерческой организацией, учредителем которой выступает саморегулируемая организация.

2. Деятельность по организации торговли ценными бумагами на внебиржевом рынке является исключительным видом деятельности, не совместимым с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Должностные лица торговой системы внебиржевого рынка ценных бумаг и ее участники в случае недобросовестного исполнения взятых на себя обязательств или нарушения правил торговли возмещают ущерб, нанесенный участнику рынка ценных бумаг, в соответствии с законодательством.

3. Функционирование торговой системы внебиржевого рынка ценных бумаг предполагает обслуживание сделок с ценными бумагами посредством бумажных и электронных носителей в границах определенной территории и не может быть ограничено совершением сделок на одной торговой площадке.

4. Все внутренние документы, регламентирующие функционирование торговой системы внебиржевого рынка ценных бумаг, согласовываются с Национальной комиссией.

Статья 26. Участники торговли посредством торговой системы внебиржевого рынка ценных бумаг

Участниками торговли в торговой системе внебиржевого рынка ценных бумаг выступают профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Статья 27. Управление торговой системой внебиржевого рынка ценных бумаг

Органы управления торговой системой внебиржевого рынка ценных бумаг, их функции и полномочия, порядок формирования и принятия ими решений определяются законодательством Кыргызской Республики.

Статья 28. Доходы торговой системы внебиржевого рынка ценных бумаг

1. Доходы торговой системы внебиржевого рынка ценных бумаг формируются за счет:

- взносов и сборов участников;
- средств, полученных за оказание информационных, консультационных и иных услуг, предусмотренных уставом и правилами торговли ценными бумагами на внебиржевом рынке;
- иных доходов, не запрещенных уставом и правилами торговли, разработанными в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

2. Доходы торговой системы направляются на ее функционирование и развитие.

Статья 29. Сделки в торговой системе внебиржевого рынка ценных бумаг

1. Сделки в торговой системе внебиржевого рынка ценных бумаг совершаются в соответствии с разработанными правилами торговой системы внебиржевого рынка ценных бумаг, которые регулируют деятельность профессиональных участников при совершении и исполнении ими сделок с ценными бумагами.

2. В правилах должны содержаться следующие положения:

- правила допуска ценных бумаг к обращению в торговой системе внебиржевого рынка ценных бумаг;
- регистрация и подтверждение сделок с ценными бумагами;
- проведение расчетных операций, обеспечивающих торговлю ценными бумагами;
- разрешение споров, возникающих между участниками торгов при совершении операций с ценными бумагами и расчетов по ним;
- перечень нарушений, за которые взыскиваются штрафы, размеры штрафов и порядок их взыскания;
- процедура предоставления информации о ценах спроса и предложения и объеме совершенных с ценными бумагами сделок;
- размеры сборов и других платежей, порядок их уплаты;

другие требования в соответствии с нормативными документами Национальной комиссии.

3. Правила торговли (измерения и дополнения к ним) ценными бумагами в торговой системе внебиржевого рынка утверждаются Национальной комиссией.

Статья 30. Опубликование информации о сделках с ценными бумагами

Периодически издаваемый торговой системой бюллетень ценных бумаг внебиржевого рынка должен содержать общие данные о количестве совершенных сделок, котировке ценных бумаг, обращающихся на внебиржевом рынке, и другую информацию по определению Национальной комиссии.

Статья 31. Прекращение деятельности торговой системы внебиржевого рынка ценных бумаг

1. Торговая система внебиржевого рынка ценных бумаг прекращает свою деятельность:

по решению учредителей;

на основании решения судебных органов;

в случае отзыва Национальной комиссией выданной ранее лицензии на деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

2. Решение уполномоченного органа об отзыве выданной ранее лицензии может быть обжаловано в судебном порядке.

ГЛАВА 6. САМОРЕГУЛИРУЕМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Статья 32. Понятие саморегулируемой организации профессиональных участников рынка ценных бумаг

1. Саморегулируемая организация профессиональных участников рынка ценных бумаг (далее – саморегулируемая организация) является некоммерческой организацией, добровольным объединением профессиональных участников рынка ценных бумаг, действующим в соответствии с настоящим Законом и иным законодательством Кыргызской Республики.

2. Саморегулируемая организация учреждается профессиональными участниками рынка ценных бумаг для обеспечения условий профессиональной деятельности участников рынка ценных бумаг, соблюдения стандартов профессиональной этики на рынке ценных бумаг, защиты интересов владельцев ценных бумаг и иных клиентов профессиональных участников рынка ценных бумаг, являющихся членами саморегулируемой организации, установления правил и стандартов проведения операций с ценными бумагами, обеспечивающих эффективную деятельность на рынке ценных бумаг.

Статья 33. Права саморегулируемых организаций на участие в регулировании рынка ценных бумаг

Саморегулируемая организация вправе:

разрабатывать в соответствии с настоящим Законом правила и стандарты осуществления профессиональной деятельности и операций с ценными бумагами своими членами и осуществлять контроль за их соблюдением;

контролировать соблюдение своими членами принятых саморегулируемой организацией правил и стандартов осуществления профессиональной деятельности и операций с ценными бумагами;

в соответствии с квалификационными требованиями Национальной комиссии разрабатывать учебные программы и планы, осуществлять подготовку должностных лиц и персонала организаций, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, определять квалификацию указанных лиц и выдавать им квалификационные свидетельства.

Статья 34. Требования, предъявляемые к саморегулируемым организациям

1. Организация, созданная не менее чем пятью профессиональными участниками рынка ценных бумаг, вправе подать в Национальную комиссию заявление о приобретении ею статуса саморегулируемой организации.

2. Организация, созданная профессиональными участниками рынка ценных бумаг, приобретает статус саморегулируемой организации на основании разрешения, выданного Национальной комиссией.

3. Для получения разрешения в Национальную комиссию представляются:

1) копии документов о государственной регистрации саморегулируемой организации;

2) правила и положения организации, принятые ее членами, и обязательные для исполнения всеми членами саморегулируемой организации.

4. Правила и положения саморегулируемой организации должны содержать обязательные требования, установленные Национальной комиссией.

5. В выдаче разрешения может быть отказано, если в представленных саморегулируемой организацией документах не содержится соответствующих требований, перечисленных в настоящей статье, а также предусматривается хотя бы одно из следующих положений:

1) возможность дискриминации прав клиентов, пользующихся услугами членов организации;

2) необоснованная дискриминация членов организации;

3) необоснованные ограничения на вступление в организацию и выход из нее;

4) ограничения, препятствующие развитию конкуренции профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе регламентация ставок вознаграждения и доходов от профессиональной деятельности членов организации;

5) регулирование вопросов, не относящихся к компетенции, а также не соответствующих целям деятельности саморегулируемой организации;

6) представление недостоверной или неполной информации.

6. Отказ в выдаче разрешения по иным основаниям не допускается.

7. Отзыв разрешения саморегулируемой организации производится в случае установления Национальной комиссией нарушений законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах, требований и стандартов, установленных Национальной комиссией, правил и положений саморегулируемой организации, предоставления недостоверной или неполной информации.

8. Саморегулируемая организация обязана в десятидневный срок представлять в Национальную комиссию данные обо всех изменениях, вносимых в учредительные документы.

9. Правила и положения (изменения и дополнения к ним) саморегулируемой организации согласовываются с Национальной комиссией.

10. Саморегулируемая организация вправе осуществлять деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг после получения соответствующего разрешения Национальной комиссии.

ГЛАВА 7. О ПОРЯДКЕ ВЫПУСКА И ОБРАЩЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

Статья 35. Общие положения

Форма и порядок удостоверения, уступки и осуществления прав, закрепленных ценной бумагой, определяются Гражданским кодексом Кыргызской Республики, настоящим Законом и указываются в решении о выпуске ценных бумаг.

Эмитент имеет право на выпуск ценных бумаг с момента государственной регистрации ценных бумаг и присвоения номера государственной регистрации в Национальной комиссии. До осуществления государственной регистрации выпуска ценных бумаг проведение любых сделок с данными ценными бумагами запрещается.

Ценные бумаги могут выпускаться в одной из следующих форм:

именные ценные бумаги документарной формы выпуска (именные документарные ценные бумаги);

именные ценные бумаги бездокументарной формы выпуска (именные бездокументарные ценные бумаги);

ценные бумаги документарной формы на предъявителя.

Выбранная эмитентом форма ценных бумаг должна однозначно определяться в его учредительных документах и/или решении о выпуске ценных бумаг и проспекте эмиссии ценных бумаг.

При выпуске ценных бумаг в документарной форме их владельцам может выдаваться один сертификат на все приобретаемые ими ценные бумаги, содержащий указания на их общее количество, категорию и номинальную стоимость.

Владелец или номинальный держатель именных ценных бумаг, выпущенных в документарной форме, может отказаться от получения сертификата.

Факт выдачи или отказа от получения сертификата должен быть отражен в системе ведения реестра.

Один сертификат может удостоверять право на одну, несколько или все ценные бумаги с одним государственным регистрационным номером. Общее количество ценных бумаг, зафиксированных во всех выпущенных эмитентом сертификатах, не должно превышать количества ценных бумаг, зафиксированного в решении о выпуске ценных бумаг.

Эмитент при принятии решения о выпуске ценных бумаг в документарной форме может определить, что сертификаты выпускаемых им ценных бумаг могут выдаваться на руки владельцам (без обязательного централизованного хранения) либо подлежат обязательному хранению в депозитариях и не могут выдаваться на руки всем владельцам (с обязательным централизованным хранением).

Не допускается введение обязательного централизованного хранения ценных бумаг для акций акционерных обществ, выпущенных в документарной и бездокументарной формах.

Для документарной формы выпуска ценных бумаг без обязательного централизованного хранения эмитент может также принять решение о введении обязательного централизованного хранения только при условии, если все ценные бумаги выпуска оказались к моменту принятия решения сданными клиентами в депозитарию.

Сертификаты ценных бумаг без обязательного централизованного хранения могут передаваться на хранение в депозитарию на основании депозитарного договора.

Именные ценные бумаги могут выпускаться как в документарной, так и в бездокументарной форме. Форма ценных бумаг определяется эмитентом. Ценные бумаги с одним государственным регистрационным номером выпускаются в одной форме. Форма ценных бумаг может быть изменена по решению органа управления эмитента, принявшего решение о выпуске, только с согласия всех владельцев ценных бумаг данного выпуска и после регистрации такого решения в уполномоченном государственном органе.

Любые имущественные и неимущественные права, закрепленные в документарной или бездокументарной форме, независимо от их наименования являются эмиссионными ценными бумагами, если условия их возникновения и обращения соответствуют совокупности признаков эмиссионной ценной бумаги, указанной в статье 2 настоящего Закона.

Ценные бумаги, выпущенные иностранными эмитентами, допускаются к обращению или первичному размещению на рынке ценных бумаг Кыргызской Республики после регистрации проспекта эмиссии этих ценных бумаг в Национальной комиссии.

Статья 36. Основные характеристики акций

1. Акция - эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении делами акционерного общества и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации. Акции могут быть только именованными, свободно обращающимися либо с ограниченным кругом обращений.

2. Акции могут быть: простые и привилегированные. Акции должны быть одной номинальной стоимости независимо от количества эмиссий.

3. Акция должна содержать следующие реквизиты:

- наименование ценной бумаги - "акция", категорию акции;
- фирменное наименование эмитента;
- фирменное наименование или имя покупателя акции;

- место, дату выпуска, номер государственной регистрации, серию и порядковый номер акции;

- образец подписи (факсимиле) уполномоченных лиц эмитента и права по акциям;
- номинальную стоимость;
- размер уставного капитала акционерного общества на день выпуска акций;
- количество выпущенных акций по видам;
- сроки выплаты дивидендов;
- основные права акционера.

4. Все выпускаемые акционерными обществами акции обеспечиваются имуществом акционерных обществ.

При реорганизации предприятия все обязательства по выпущенным акциям переходят к правопреемникам.

5. Запрещается использование кредита банков для приобретения акций.

Статья 37. Основные характеристики облигаций

1. Облигация - эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя на получение от эмитента облигации, в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация предоставляет ее держателю также право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иного имущественного эквивалента. Облигации могут быть только именными, свободно обращающимися либо с ограниченным кругом обращения.

Облигации выпускаются сериями, состоящими из однородных ценных бумаг с равной номинальной стоимостью и одинаковыми условиями выпуска и погашения.

2. Номинальная стоимость облигации не ограничивается.

3. Облигации выпускаются юридическими лицами.

Условия выпуска и распространения облигаций определяются настоящим Законом и другими нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

4. Облигация содержит следующие реквизиты:

- наименование ценной бумаги - "облигация";
- фирменное наименование эмитента облигации;
- фирменное наименование или имя покупателя;
- номинальную стоимость;
- размер процентов, если это предусмотрено;
- порядок, сроки погашения и выплаты процентов;
- место и дату выпуска, а также номер государственной регистрации, серию и порядковый номер облигации;
- образцы подписей (факсимиле) уполномоченных лиц эмитента.

Статья 38. Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг

Решение о выпуске эмиссионных ценных бумаг должно содержать:

полное наименование эмитента и его юридический адрес;

дату принятия решения о выпуске ценных бумаг;

наименование уполномоченного органа эмитента, принявшего решение о выпуске; вид ценных бумаг;

отметку о государственной регистрации выпуска ценных бумаг и государственный регистрационный номер ценных бумаг;

права владельца, закрепленные одной ценной бумагой;

порядок размещения ценных бумаг;

обязательство эмитента обеспечить права владельца при соблюдении владельцем установленных законодательством Кыргызской Республики порядка осуществления этих прав;

указание количества ценных бумаг в данном выпуске;

указание общего количества выпущенных ценных бумаг с данным государственным регистрационным номером и их номинальную стоимость;

указание формы ценных бумаг (документарная, бездокументарная, именная);

печать эмитента и подпись руководителя эмитента;

другие реквизиты, предусмотренные настоящим Законом.

При документарной форме ценных бумаг эмитенту необходимо дополнительно представить описание (образец) сертификата.

По каждому выпуску ценных бумаг должно быть зарегистрировано отдельное решение о нем.

Эмитент не вправе изменить зарегистрированное решение о выпуске ценных бумаг в части объема прав по одной ценной бумаге, установленных этим решением.

Решение о выпуске ценных бумаг составляется в двух или трех экземплярах, заверенных в регистрирующем органе. Один экземпляр хранится в регистрирующем органе, второй - у эмитента, а третий передается на хранение регистратору (если таковой имеется). В случае расхождений в тексте между экземплярами решения истинным считается текст документа, хранящегося в регистрирующем органе.

Запрещается ограничивать доступ владельцев ценных бумаг к подлинникам зарегистрированного решения, хранящимся у эмитента или регистратора.

Статья 39. Форма удостоверения прав, составляющих ценную бумагу

При документарной форме ценных бумаг ценная бумага, сертификат и решение о выпуске ценных бумаг являются документами, удостоверяющими права, закрепленные ценной бумагой.

При бездокументарной форме ценных бумаг решение о выпуске ценных бумаг является документом, удостоверяющим права, закрепленные ценной бумагой.

Ценная бумага закрепляет имущественные права в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и в том объеме, в котором они установлены в решении о выпуске данных ценных бумаг.

Сертификат эмиссионной ценной бумаги должен содержать следующие обязательные реквизиты:

полное наименование эмитента и его юридический адрес;

вид ценных бумаг;

государственный регистрационный номер ценных бумаг;

порядок размещения ценных бумаг;

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

указание количества ценных бумаг, удостоверенных этим сертификатом;

указание общего количества выпущенных ценных бумаг с данным государственным регистрационным номером;

указание на то, выпущены ли ценные бумаги в документарной форме с обязательным централизованным хранением или в документарной форме без обязательного централизованного хранения;

указание на то, являются ли ценные бумаги именными или на предъявителя;

печать эмитента;

подписи руководителей эмитента и лица, выдавшего сертификат;

другие реквизиты, предусмотренные настоящим Законом.

Обязательным реквизитом сертификата именной ценной бумаги является имя (наименование) ее владельца.

В случае расхождений между текстом решения о выпуске ценных бумаг и данными, приведенными в сертификате ценной бумаги, владелец имеет право требовать осуществления прав, закрепленных этой ценной бумагой, в объеме, установленном сертификатом. Эмитент несет ответственность за несовпадение данных, содержащихся в сертификате ценной бумаги, с данными, содержащимися в решении о выпуске ценных бумаг, в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

Ценные бумаги, выпуск которых не прошел регистрацию в соответствии с требованиями настоящего Закона, не подлежат размещению.

ГЛАВА 8. ЭМИССИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

Статья 40. Процедура эмиссии и ее этапы

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

принятие эмитентом решения о выпуске ценных бумаг;

регистрацию выпуска ценных бумаг;

для документарной формы выпуска - изготовление ценных бумаг и/или сертификатов ценных бумаг;

размещение ценных бумаг;

регистрацию отчета об итогах выпуска ценных бумаг.

При эмиссии ценных бумаг регистрация проспекта эмиссии производится при размещении ценных бумаг среди владельцев, число которых превышает 50, а также в случае, когда общий объем эмиссии превышает 500 размеров минимальной месячной заработной платы, установленной законодательством Кыргызской Республики.

При регистрации проспекта эмиссии ценных бумаг процедура эмиссии дополняется следующими этапами:

- подготовкой проспекта эмиссии ценных бумаг;
- регистрацией проспекта эмиссии ценных бумаг;
- раскрытием всей информации, содержащейся в проспекте эмиссии.

Процедура эмиссии государственных и муниципальных ценных бумаг, условия их размещения и обращения регулируются законодательством Кыргызской Республики.

Запрещается производить эмиссию ценных бумаг, производных по отношению к ценным бумагам, итоги выпуска которых не прошли регистрацию.

Статья 41. Регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг

Для регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг эмитент обязан представить в регистрирующий орган следующие документы:

- заявление на регистрацию;
- решение о выпуске ценных бумаг;
- проспект эмиссии (если регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта эмиссии);
- копии учредительных документов (при эмиссии акций для создания акционерного общества);
- документы, подтверждающие разрешение уполномоченного органа исполнительной власти на осуществление выпуска ценных бумаг (в случаях, когда необходимость такого разрешения установлена законодательством Кыргызской Республики).

Национальная комиссия вправе потребовать представления дополнительных документов.

Эмитент и должностные лица органов управления эмитента, на которых уставом и/или внутренними документами эмитента возложена обязанность отвечать за полноту и достоверность информации, содержащейся в указанных документах, несут ответственность за исполнение по данным обязательствам в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

При регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг этому выпуску присваивается государственный регистрационный номер. Порядок присвоения государственного регистрационного номера устанавливается Национальной комиссией.

Национальная комиссия обязана зарегистрировать выпуск ценных бумаг или принять мотивированное решение об отказе в регистрации не позднее чем через 30 дней с даты получения документов, указанных в настоящей статье. При представлении дополнительных документов на регистрацию эмиссии исчисление срока возобновляется.

Статья 42. Основания для отказа в регистрации выпуска ценных бумаг

Основаниями для отказа в регистрации выпуска ценных бумаг являются: нарушение эмитентом требований законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах, в том числе наличие в представленных документах сведений, позволяющих сделать вывод о противоречии условий эмиссии и обращения ценных бумаг законодательству Кыргызской Республики и несоответствии условий выпуска ценных бумаг законодательству Кыргызской Республики о ценных бумагах; несоответствие и/или неполнота представленных документов и состава содержащихся в них сведений требованиям настоящего Закона; внесение в проспект эмиссии или в решение о выпуске ценных бумаг (иные документы, являющиеся основанием для регистрации выпуска ценных бумаг) ложных сведений либо сведений, не соответствующих действительности (недостоверных сведений).

Решение об отказе в регистрации выпуска ценных бумаг и проспекта эмиссии может быть обжаловано в суде.

Статья 43. Общие требования к проспекту эмиссии

Проспект эмиссии должен содержать:

данные об эмитенте;

данные о финансовом положении эмитента. Эти сведения не указываются в проспекте эмиссии при создании акционерного общества, за исключением случаев преобразования в него юридических лиц иной организационно-правовой формы; сведения о предстоящем выпуске ценных бумаг.

Данные об эмитенте включают:

а) полное и сокращенное наименование эмитента или имена и наименования учредителей;

б) юридический адрес эмитента;

в) номер и дату свидетельства о государственной регистрации в качестве юридического лица;

г) информацию о лицах, владеющих не менее чем 5 процентами уставного капитала эмитента;

д) структуру руководящих органов эмитента, указанную в его учредительных документах, в том числе список всех членов совета директоров, правления или органов управления эмитента, выполняющих аналогичные функции на момент принятия решения о выпуске ценных бумаг, с указанием фамилии, имени, отчества, всех должностей каждого его члена в настоящее время и за последние пять лет, а также долей в уставном капитале эмитента тех из них, кто лично является его участником;

е) список всех юридических лиц, в которых эмитент обладает более чем 5 процентами уставного капитала;

ж) список всех филиалов и представительств эмитента, содержащий их полные наименования, дату и место регистрации, юридические адреса, фамилии, имена, отчества их руководителей;

з) принадлежность эмитента к промышленным, банковским, финансовым группам, холдингам, ассоциациям, инвестиционным фондам, общественным организациям, членство на товарных, валютных, фондовых и прочих биржах с указанием их наименования и места нахождения.

Сведения, содержащиеся в пунктах "г"- "ж" части второй настоящей статьи, не указываются в проспекте эмиссии при выпуске акций в процессе создания акционерного общества, за исключением случаев преобразования в него юридического лица иной организационно-правовой формы.

Данные о финансовом положении эмитента включают:

бухгалтерские балансы, подтвержденные заключением независимой аудиторской проверки, и отчеты о финансовых результатах деятельности эмитента, включая отчет об использовании прибыли, по установленным формам за последние три завершаемых финансовых года либо за каждый завершаемый финансовый год с момента образования, если этот срок менее трех лет;

информацию о независимом аудиторе: номер лицензии, срок действия лицензии, кем и когда выдана лицензия, наименование, юридический адрес;

бухгалтерский баланс эмитента по состоянию на конец последнего квартала перед принятием решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг;

отчет о формировании и об использовании средств резервного фонда за последние три года или за период с момента создания эмитента;

сведения об основных направлениях использования прибыли за последние три завершаемых финансовых года или за период с момента создания эмитента;

сведения о направлении средств на капитальные вложения, объем незавершенного строительства, объем неустановленного оборудования;

размер просроченной задолженности эмитента кредиторам и по платежам в соответствующий бюджет на дату принятия решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг;

данные об уставном капитале эмитента (величина уставного капитала, количество и вид ценных бумаг и их номинальная стоимость, владельцы ценных бумаг, доля которых в уставном капитале превышает установленные антимонопольным законодательством Кыргызской Республики нормативы);

отчет о предыдущих выпусках ценных бумаг эмитента, включающий в себя виды выпущенных ценных бумаг, номер и дату государственной регистрации, название регистрирующего органа, объем выпуска, количество выпущенных ценных

бумаг, условия выплаты доходов, дата начала и окончания размещения ценных бумаг, другие права владельцев;

сведения об административных и экономических санкциях, налагавшихся на эмитента органами государственного управления, судом, государственным арбитражем или третейским судом, дата наложения санкций органом, наложившим санкцию, ее вид, размер, степень исполнения к моменту принятия решения о выпуске ценных бумаг.

Сведения о предстоящем выпуске ценных бумаг содержат информацию:

о ценных бумагах (форма и вид ценных бумаг с указанием порядка хранения и учета прав на ценные бумаги), об общем объеме выпуска, о количестве ценных бумаг в выпуске;

об эмиссии ценных бумаг (дата принятия решения о выпуске, наименование органа, принявшего решение о выпуске, ограничения на потенциальных владельцев, место, где потенциальные владельцы могут приобрести ценные бумаги; при хранении сертификатов ценных бумаг и/или учета прав на ценные бумаги в депозитарии – наименование и юридический адрес депозитария);

о сроках начала и окончания размещения ценных бумаг;

о ценах и порядке оплаты приобретаемых владельцами ценных бумаг;

о профессиональных участниках рынка ценных бумаг или об их объединениях, которых предполагается привлечь к участию в размещении выпуска ценных бумаг на момент регистрации проспекта эмиссии (наименование, юридический адрес, функция, выполняемая при размещении ценных бумаг);

о получении доходов по эмиссионным ценным бумагам (порядок выплаты доходов по ценным бумагам и методика определения размера доходов);

о наименовании органа, осуществившего регистрацию выпуска ценных бумаг; направления использования средств, мобилизуемых путем выпуска ценных бумаг;

факторы риска по группам: экологические, социальные, технические, экономические.

Статья 44. Информация о выпуске ценных бумаг, раскрываемая эмитентом

В случае открытой (публичной) эмиссии, требующей регистрации проспекта эмиссии, эмитент обязан обеспечить доступ к информации, содержащейся в проспекте эмиссии, и опубликовать уведомление о порядке раскрытия информации в периодическом печатном издании.

Эмитент, а также профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие размещение ценных бумаг, обязаны обеспечить любым потенциальным владельцам возможность доступа к раскрываемой информации до приобретения ценных бумаг.

В тех случаях, когда хотя бы один выпуск ценных бумаг эмитента сопровождался регистрацией проспекта эмиссии, эмитент обязан раскрыть информацию о своих ценных бумагах и своей финансово-хозяйственной деятельности в следующих формах:

ежеквартального отчета эмитента;

сообщения о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента.

Ежеквартальный отчет эмитента должен содержать следующие данные:

коды, присвоенные регистрирующим органом сообщениям о раскрытых в отчетном квартале существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента;

данные о финансово-хозяйственной деятельности эмитента;

бухгалтерский баланс, счета прибылей и убытков на конец отчетного квартала;

факты, повлекшие увеличение чистой прибыли или убытков эмитента более чем на 20 процентов в течение отчетного квартала по сравнению с предыдущим кварталом;

данные о формировании и использовании резервного и других специальных фондов эмитента.

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого завершенного квартала не позднее 30 календарных дней после его окончания. Ежеквартальный отчет должен быть утвержден уполномоченным органом эмитента.

Сообщениями о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента, признаются сведения:

об изменениях в списке лиц, входящих в органы управления эмитента (за исключением общего собрания участников в обществах с ограниченной ответственностью и общего собрания акционеров в акционерных обществах);

об изменениях в размере участия лиц, входящих в органы управления эмитента, в уставном капитале эмитента, а также его дочерних и зависимых обществ и об участии этих лиц в капитале других юридических лиц, если они владеют более чем 20 процентами указанного капитала;

об изменениях в списке владельцев (акционеров) эмитента, владеющих 20 процентами и более уставного капитала эмитента;

об изменениях в списке юридических лиц, в которых данный эмитент владеет 20 процентами и более уставного капитала;

о реорганизации эмитента, его дочерних и зависимых обществ;

о начисленных и/или выплачиваемых доходах по ценным бумагам эмитента;

о погашении ценных бумаг;

о выпусках ценных бумаг, приостановленных или признанных несостоявшимися;

о появлении в реестре эмитента лица, владеющего более чем 25 процентами его ценных бумаг любого отдельного вида.

Сообщения о существенных фактах, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента, должны направляться эмитентом в порядке раскрытия в регистрирующий орган для обеспечения доступности согласно статье 51 настоящего Закона в срок не более пяти рабочих дней с момента появления факта.

Статья 45. Условия размещения выпущенных ценных бумаг

Эмитент имеет право начинать размещение выпускаемых им ценных бумаг только после регистрации их выпуска. Средства, полученные от размещения ценных бумаг, хранятся на накопительном счете. Эмитенту до окончания срока подписки и регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в Национальной комиссии запрещается использование средств, поступивших в ходе их размещения.

Количество размещаемых ценных бумаг не должно превышать количества, указанного в учредительных документах и проспектах о выпуске ценных бумаг.

Эмитент может разместить меньшее количество ценных бумаг, чем указано в проспекте эмиссии. Фактическое количество размещенных ценных бумаг указывается в отчете об итогах выпуска, представляемом на регистрацию. Доля неразмещенных ценных бумаг из числа, указанного в проспекте эмиссии, при которой эмиссия считается несостоявшейся, устанавливается Национальной комиссией.

Возврат средств инвесторов при несостоявшейся эмиссии производится в порядке, установленном Национальной комиссией.

Эмитент обязан закончить размещение выпускаемых ценных бумаг по истечении одного года с даты начала эмиссии, если иные сроки размещения эмиссионных ценных бумаг не установлены законодательством Кыргызской Республики.

Запрещается размещение ценных бумаг нового выпуска ранее чем через две недели после обеспечения всем потенциальным владельцам возможности доступа к информации о выпуске, которая должна быть раскрыта в соответствии с настоящим Законом. Информация о цене размещения ценных бумаг может раскрываться в день начала размещения ценных бумаг.

Запрещается при публичном размещении или обращении выпуска ценных бумаг закладывать преимущество при приобретении ценных бумаг одним потенциальным владельцем перед другими. Настоящее положение не применяется в следующих случаях:

1) при предоставлении акционерам акционерных обществ преимущественного права выкупа новой эмиссии ценных бумаг в количестве, пропорциональном числу принадлежащих им акций в момент принятия решения об эмиссии;

2) при введении эмитентом ограничений на приобретение ценных бумаг нерезидентами.

Статья 46. Отчет об итогах выпуска ценных бумаг

Не позднее 30 дней после завершения размещения ценных бумаг эмитент обязан представить отчет об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган.

Отчет об итогах выпуска ценных бумаг должен содержать следующую информацию:

- 1) даты начала и окончания размещения ценных бумаг;
- 2) фактическую цену размещения ценных бумаг (по видам ценных бумаг в рамках данного выпуска);
- 3) количество размещенных ценных бумаг;
- 4) общий объем поступлений за размещенные ценные бумаги, в том числе:
 - а) объем денежных средств в сомах, внесенных в оплату размещенных ценных бумаг;
 - б) объем иностранной валюты, внесенной в оплату размещенных ценных бумаг, выраженной в валюте Кыргызской Республики по курсу Национального банка Кыргызской Республики на момент внесения;
 - в) объем материальных и нематериальных активов, внесенных в качестве платы за размещенные ценные бумаги, выраженных в валюте Кыргызской Республики.

Для акций в отчете об итогах выпуска ценных бумаг дополнительно указывается список владельцев, владеющих пакетом эмиссионных ценных бумаг, размер которого определяется Национальной комиссией.

Регистрирующий орган рассматривает отчет об итогах выпуска ценных бумаг в двухнедельный срок и при отсутствии связанных с выпуском ценных бумаг нарушений регистрирует его. Регистрирующий орган отвечает за полноту зарегистрированного им отчета.

Статья 47. Недобросовестная эмиссия

Недобросовестной эмиссией признаются действия, выражающиеся в нарушении процедуры эмиссии, установленной в настоящем разделе, которые являются основаниями для отказа регистрирующими органами в регистрации выпуска ценных бумаг, признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся или приостановления эмиссии ценных бумаг.

В регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг может быть отказано при наличии оснований, предусмотренных в статье 42 настоящего закона.

Выпуск ценных бумаг может быть приостановлен или признан несостоявшимся при обнаружении регистрирующим органом следующих нарушений: нарушения эмитентом в ходе эмиссии требований законодательства Кыргызской Республики;

обнаружения в документах, на основании которых был зарегистрирован выпуск ценных бумаг, недостоверной информации.

При выявлении нарушений установленной процедуры эмиссии регистрирующий орган может также приостановить эмиссию до устранения нарушений в пределах срока размещения ценных бумаг. Возобновление эмиссии осуществляется по специальному решению регистрирующего органа.

В случае признания выпуска ценных бумаг недействительным все ценные бумаги данного выпуска подлежат возврату эмитенту, а средства, полученные эмитентом от размещения выпуска ценных бумаг, признанного недействительным, должны быть возвращены владельцам. Национальная комиссия для возврата средств владельцам вправе обратиться в суд.

Все издержки, связанные с признанием выпуска ценных бумаг недействительным (несостоявшимся) и возвратом средств владельцам, относятся на счет эмитента.

В случае нарушения, выражающегося в выпуске ценных бумаг в обращение сверх объявленного в проспекте эмиссии, эмитент обязан обеспечить выкуп и погашение ценных бумаг, выпущенных в обращение сверх количества, объявленного к выпуску.

Если эмитент в течение двух месяцев не обеспечит выкуп и погашение ценных бумаг, выпущенных в обращение сверх количества, объявленного к выпуску, то Национальная комиссия вправе обратиться в суд о взыскании средств, необоснованно полученных эмитентом.

Статья 48. Особенности эмиссии ценных бумаг банков и специализированных кредитных учреждений

Средства, полученные в процессе эмиссии ценных бумаг банков и специализированных кредитных учреждений, аккумулируются на их специальном накопительном счете.

Режим накопительного счета определяется Национальным Банком Кыргызской Республики.

ГЛАВА 9. ОБРАЩЕНИЕ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Статья 49. Форма удостоверения права собственности на ценные бумаги

Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги документарной формы выпуска удостоверяются ценными бумагами (если они находятся у владельца), сертификатами (если сертификаты находятся у владельцев) либо сертификатами и записями по счетам депо в депозитариях (если сертификаты переданы на хранение в депозитарии).

Права владельцев на ценные бумаги бездокументарной формы выпуска 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.

Статья 50. Переход прав на ценные бумаги и реализация прав, закрепленных ценными бумагами

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;

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

Право на именную документарную ценную бумагу переходит к приобретателю:

в случае учета прав приобретателя на ценные бумаги в системе ведения реестра – после внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;

в случае учета прав приобретателя на ценные бумаги у лица, осуществляющего депозитарную деятельность, с депонированием ценной бумаги или сертификата ценной бумаги у депозитария – с момента внесения приходной записи по счету депо приобретателя.

Переход прав, закрепленных именной ценной бумагой, должен сопровождаться уведомлением держателя реестра, или депозитария, или номинального держателя ценных бумаг.

Осуществление прав по именным документарным ценным бумагам производится по предъявлению владельцем либо его доверенным лицом ценных бумаг или сертификатов этих ценных бумаг эмитенту. При этом в случае наличия сертификатов таких ценных бумаг у владельца необходимо совпадение имени (наименования) владельца, указанного в сертификате, с именем (наименованием) владельца в реестре.

В случае хранения ценных бумаг или сертификатов документарных ценных бумаг в депозитариях права, закрепленные ценными бумагами, осуществляются на основании предъявленных этими депозитариями ценных бумаг или сертификатов по поручению, предоставляемому депозитарными договорами владельцев, с приложением списка этих владельцев.

Осуществление прав по именным бездокументарным ценным бумагам производится эмитентом в отношении лиц, указанных в системе ведения реестра. В случае, если данные о новом владельце такой ценной бумаги не были сообщены держателю реестра данного выпуска или номинальному держателю ценной бумаги к моменту закрытия реестра для исполнения обязательств эмитента, составляющих ценную бумагу (голосование, получение дивидендов и другие), исполнение обязательств по отношению к владельцу, зарегистрированному в реестре в момент его закрытия, признается надлежащим. Ответственность за своевременное уведомление лежит на приобретателе ценной бумаги.

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

Статья 51. Раскрытие информации

Под раскрытием информации понимается обеспечение ее доступности всем заинтересованным в этом лицам независимо от целей получения данной информации по процедуре, гарантирующей ее нахождение и получение.

Раскрытой информацией на рынке ценных бумаг признается информация, в отношении которой проведены действия по ее раскрытию.

Общедоступной информацией на рынке ценных бумаг признается информация, не требующая привилегий для доступа к ней или подлежащая раскрытию в соответствии с настоящим Законом.

Эмитент публично размещаемых ценных бумаг обязан осуществлять раскрытие информации о своих ценных бумагах и своей финансово-хозяйственной деятельности в следующих формах:

отчета по ценным бумагам;

сообщения о существенных событиях и действиях, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента.

Отчет по ценным бумагам должен содержать:

1) данные об эмитенте:

список лиц, входящих в органы управления эмитента, включая размер их участия в уставном капитале эмитента, а также его дочерних и зависимых обществ;

список владельцев (акционеров) эмитента, владеющих 5 процентами и более уставного капитала эмитента;

список юридических лиц, в которых данный эмитент владеет 5 процентами и более уставного капитала;

список филиалов и представительств эмитента;

сведения о реорганизации эмитента, его дочерних и зависимых обществ;

2) данные о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

бухгалтерские балансы, счета прибылей и убытков за последние три завершаемых финансовых года, а также на конец отчетного завершаемого года;

факты, повлекшие увеличение или уменьшение стоимости активов эмитента более чем на 10 процентов в течение отчетного года;

факты, повлекшие увеличение чистой прибыли или убытков эмитента более чем на 20 процентов в течение отчетного года;

данные о формировании и использовании резервного и других специальных фондов эмитента;

факты сделок эмитента, размер которых либо стоимость имущества по которым составляет 10 процентов и более от активов эмитента по состоянию на дату сделки;

сведения о направлениях инвестирования средств, привлеченных в результате выпуска ценных бумаг;

3) данные о ценных бумагах эмитента:

видах выпущенных эмитентом в течение отчетного года ценных бумаг;

доходах эмитента по ценным бумагам, начисленных в отчетном году;

4) прочая информация.

Отчет составляется по итогам каждого завершаемого года не позднее 30 календарных дней после его окончания. Годовой отчет должен быть принят уполномоченным органом эмитента, представлен в Национальную комиссию, а также должен предоставляться владельцам ценных бумаг эмитента по их требованию.

Сообщениями о существенных событиях и действиях, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента, признаются сведения:

о реорганизации эмитента, его дочерних и зависимых обществ;

о фактах, повлекших разовое увеличение или уменьшение стоимости активов эмитента более чем на 10 процентов, о фактах, повлекших разовое увеличение чистой прибыли или чистых убытков эмитента более чем на 10 процентов, о фактах разовых сделок эмитента, размер которых либо стоимость имущества по которым составляет 10 процентов и более от активов эмитента по состоянию на дату сделки;

о выпуске эмитентом ценных бумаг, о начисленных и/или выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента;

о появлении в реестре эмитента лица, владеющего более чем 5 процентами его ценных бумаг любого отдельного вида;

о датах закрытия реестра, о сроках исполнения обязательств эмитента перед, владельцами, о решениях общих собраний;

о принятии уполномоченным органом эмитента решения о выпуске ценных бумаг.

Сообщения о существенных событиях и действиях, затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность эмитента, должны направляться эмитентом в Национальную комиссию, а также публиковаться эмитентом не позднее пяти дней с момента осуществления этих событий или совершения действий в печатных средствах массовой информации, распространяемых тиражом, доступным для большинства владельцев ценных бумаг эмитента.

Владелец обязан осуществлять раскрытие информации о своем владении эмиссионными ценными бумагами какого-либо эмитента в следующих случаях:

владелец вступил во владение 5 процентами или более любого вида ценных бумаг эмитента;

владелец увеличил свою долю владения любым видом ценных бумаг эмитента до уровня, кратного каждому 5 процентам свыше 5 процентов этого вида ценных бумаг;

владелец снизил свою долю владения любым видом ценных бумаг эмитента до уровня, кратного каждому 5 процентам свыше 5 процентов этого вида ценных бумаг.

Владелец раскрывает указанную информацию (содержащую имя или наименование владельца, вид и государственный регистрационный номер ценных бумаг, наименование эмитента, количество принадлежащих ему ценных бумаг) не позднее пяти дней после соответствующих действий путем уведомления Национальной комиссии.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг обязаны осуществлять раскрытие информации о своих операциях с ценными бумагами в следующих случаях:

профессиональный участник рынка ценных бумаг произвел в течение одного квартала операции с одним видом ценных бумаг одного эмитента, если количество ценных бумаг по этим операциям составило не менее 100 процентов от общего количества указанных ценных бумаг;

профессиональный участник рынка ценных бумаг произвел разовую операцию с одним видом ценных бумаг одного эмитента, если количество ценных бумаг по этой операции составило не менее 5 процентов от общего количества указанных ценных бумаг.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг раскрывают указанную информацию (содержащую наименование профессионального участника рынка ценных бумаг, вид и государственный регистрационный код ценных бумаг, наименование эмитента, цену одной ценной бумаги, количество ценных бумаг по соответствующим сделкам) не позднее пяти дней после окончания соответствующего квартала или после соответствующей разовой операции путем уведомления Национальной комиссии.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг при предложении и/или объявлении цен покупки и/или продажи ценных бумаг обязан раскрыть имеющуюся у него общедоступную информацию, раскрываемую эмитентом этих эмиссионных ценных бумаг, или сообщить о факте отсутствия у него этой информации.

Порядок и процедура раскрытия информации устанавливаются Национальной комиссией. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, оказывающие услуги по публичному предоставлению раскрываемой информации о ценных бумагах, обязаны соблюдать порядок и процедуру раскрытия информации о ценных бумагах и правила, установленные Национальной комиссией. Лица, оказывающие услуги по публичному предоставлению раскрываемой информации о ценных бумагах, обязаны соблюдать порядок и процедуры раскрытия информации о ценных бумагах и правила, установленные Национальной комиссией.

Статья 52. Служебная информация

Служебной информацией для целей настоящего Закона признается любая не являющаяся общедоступной информация об эмитенте и выпущенных им ценных бумагах, которая ставит лиц, обладающих в силу своего служебного положения, трудовых обязанностей или договора, заключенного с эмитентом, такой информацией, в преимущественное положение по сравнению с другими субъектами рынка ценных бумаг.

Статья 53. О лицах, располагающих служебной информацией

К лицам, располагающим служебной информацией, относятся:

члены органов управления эмитента или профессионального участника рынка ценных бумаг, связанного с этим эмитентом договором;

профессиональные участники рынка ценных бумаг;

аудиторы эмитента или профессионального участника рынка ценных бумаг, связанного с этим эмитентом договором;

служащие государственных органов, имеющие в силу контрольных, надзорных и иных полномочий доступ к указанной информации.

При этом под членами органов управления эмитента и профессионального участника рынка ценных бумаг – юридического лица понимаются лица, занимающие постоянно или временно в указанных юридических лицах должности, связанные с выполнением организационно-распорядительных или административно-хозяйственных обязанностей, а также выполняющие такие обязанности по специальному полномочию.

Статья 54. Запрещение использования служебной информации

Лица, располагающие служебной информацией, не имеют права использовать эту информацию для заключения сделок, а также передавать служебную информацию третьим лицам.

Лица, нарушившие указанное требование, несут ответственность в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

Статья 55. Требования к рекламе

В рекламе должно содержаться наименование (имя) рекламодателя.

Рекламодатель, являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг, обязан также включать в рекламу сведения о видах осуществляемой им на рынке ценных бумаг деятельности в соответствии с рекламным объявлением.

Рекламодателям запрещается:

указывать в рекламе недостоверную информацию о своей деятельности и о видах и характеристиках ценных бумаг, предлагаемых к покупке или продаже либо другим сделкам с ними и условиях этих сделок, и другую информацию, направленную на обман или введение в заблуждение владельцев и других участников рынка ценных бумаг;

указывать в рекламе предполагаемый размер доходов по ценным бумагам и прогнозы роста их курсовой стоимости;

использовать рекламу в целях недобросовестной конкуренции путем указания на действительные либо мнимые недостатки профессиональных участников рынка ценных бумаг, занимающихся аналогичной деятельностью, или эмитентов, выпускающих аналогичные ценные бумаги.

При наличии в рекламе одного из обстоятельств, указанных в части второй настоящей статьи, реклама ценных бумаг признается недобросовестной. Недобросовестной рекламой признается также публичное гарантирование или доведение иным образом до сведения потенциальных владельцев данных о доходности ценной бумаги, ее обеспеченности по сравнению с другими ценными бумагами или иными финансовыми инструментами, а также сообщение заведомо ложной или недостоверной информации, способной повлечь либо повлекшей заблуждение потенциальных владельцев относительно приобретаемых ценных бумаг.

Рекламодатель несет ответственность за ущерб, причиненный недобросовестной рекламой, в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

При признании рекламы недобросовестной, договоры рекламодателя с рекламораспространителем являются недействительными.

Статья 56. Об информации, не являющейся рекламой на рынке ценных бумаг

Рекламой на рынке ценных бумаг не является общедоступная информация о ценных бумагах и эмитентах, указанная в статье 51 настоящего Закона, а также информация, предоставляемая уполномоченным органам в связи с выполнением ими функций по регулированию рынка ценных бумаг в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

Информация о выпуске эмитентом ценных бумаг и начисленных и/или выплаченных дивидендах является рекламой.

Статья 57. О запрете на рекламу незарегистрированных выпусков ценных бумаг

Запрещается реклама ценных бумаг до даты регистрации их выпусков в соответствии с законодательством Кыргызской Республики. Договоры на рекламу незарегистрированных выпусков эмиссионных ценных бумаг являются недействительными. Органы, осуществившие регистрацию выпусков ценных бумаг, имеют право на предъявление иска по возникшим из-за недействительности договоров последствиям.

Статья 58. Об основании прекращения договора на рекламу ценных бумаг

Признание выпуска ценных бумаг несостоявшимся является основанием для прекращения договора на рекламу этих ценных бумаг. Договор на рекламу ценных бумаг, выпуск которых признан несостоявшимся, прекращается с момента уведомления рекламораспространителя регистрирующим органом, признавшим выпуск ценных бумаг несостоявшимся.

Рекламораспространитель имеет право требовать от рекламодателя возмещения убытков, причиненных в результате прекращения договора на рекламу.

Статья 59. Ответственность за нарушения законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах

1. За нарушения настоящего Закона и других законодательных актов Кыргызской Республики о ценных бумагах лица несут ответственность в случаях и порядке, предусмотренных гражданским, административным или уголовным законодательством Кыргызской Республики.

Вред, причиненный в результате нарушения законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах, подлежит возмещению в порядке, установленном гражданским законодательством Кыргызской Республики.

2. Профессиональные участники рынка ценных бумаг не вправе манипулировать ценами на рынке ценных бумаг и понуждать к покупке или продаже ценных бумаг путем предоставления умышленно искаженной информации о ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах на ценные бумаги, включая информацию, представленную в рекламе. Совершение указанных действий профессиональными участниками рынка ценных бумаг является основанием для приостановления или аннулирования выданной им лицензии, а также иных санкций, предусмотренных для членов саморегулируемых организаций.

Факт манипулирования ценами на рынке ценных бумаг признается в судебном порядке.

3. В отношении эмитентов, осуществляющих недобросовестную эмиссию ценных бумаг, Национальная комиссия:

принимает меры к приостановлению дальнейшего размещения ценных бумаг, выпущенных в результате недобросовестной эмиссии;

публикует в средствах массовой информации сведения о факте недобросовестной эмиссии и основаниях приостановления размещения ценных бумаг, выпущенных в результате недобросовестной эмиссии;

письменно извещает о необходимости устранения нарушений, внесения изменений в проспект эмиссии и другие условия выпуска, а также устанавливает сроки устранения нарушений;

направляет материалы проверки по фактам недобросовестной эмиссии в суд для применения мер административной ответственности к должностным лицам эмитента в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;

направляет материалы проверки по фактам недобросовестной эмиссии в органы прокуратуры при наличии в действиях должностных лиц эмитента признаков состава преступления;

выдает письменное предписание о разрешении дальнейшего размещения ценных бумаг в случае устранения эмитентом нарушений, связанных с недобросовестной эмиссией ценных бумаг;

обращается с иском в суд о признании выпуска ценных бумаг недействительным в случае, если недобросовестная эмиссия повлекла за собой заблуждение владельцев, имеющее существенное значение, либо в случае, если цели эмиссии противоречат основам правопорядка и нравственности.

4. Должностные лица эмитента, принявшие решение о выпуске в обращение ценных бумаг, не прошедших государственную регистрацию, несут административную или уголовную ответственность в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

5. Выпуск ценных бумаг, не прошедших государственную регистрацию, является незаконным и влечет ответственность в соответствии с законодательством Кыргызской Республики.

6. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, осуществляемая без лицензии, является незаконной.

В отношении лиц, осуществляющих безлицензионную деятельность, Национальная комиссия:

принимает меры по приостановлению безлицензионной деятельности;

опубликовывает в средствах массовой информации сведения о факте безлицензионной деятельности участника рынка ценных бумаг;

письменно извещает о необходимости получения лицензии, а также устанавливает для этого сроки;

направляет материалы проверки по фактам безлицензионной деятельности в суд для применения мер административной или уголовной ответственности к должностным лицам участника рынка ценных бумаг в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;

обращается с иском в арбитражный суд о взыскании в доход государства доходов, полученных в результате безлицензионной деятельности на рынке ценных бумаг;

обращается с иском в арбитражный суд о принудительной ликвидации участника рынка ценных бумаг в случае неполучения им лицензии в установленные сроки.

7. В случае обнаружения фактов недобросовестной рекламы Национальная Комиссия:

принимает меры к приостановлению недобросовестной рекламы;

письменно извещает рекламодателя о необходимости прекращения недобросовестной рекламы, а также устанавливает для этого сроки;

опубликовывает в средствах массовой информации сведения о фактах недобросовестной рекламы и недобросовестных рекламодателях;

направляет материалы проверки по фактам недобросовестной рекламы в суд для применения мер административной ответственности к должностным лицам участника рынка ценных бумаг - рекламодателя в соответствии с законодательством Кыргызской Республики;

приостанавливает действие лицензии на осуществление деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих недобросовестную рекламу ценных бумаг;

обращается с иском в суд о признании выпуска ценных бумаг недействительным в случае, если недобросовестная реклама повлекла за собой заблуждение владельцев, имеющее существенное значение.

8. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и эмитенты ценных бумаг, а также их должностные лица имеют право на обжалование действий Национальной комиссии по пресечению нарушений законодательства Кыргызской Республики о ценных бумагах и применению мер ответственности в порядке, предусмотренном законодательством Кыргызской Республики.

9. В случаях, предусмотренных настоящим Законом и другими законодательными актами Кыргызской Республики о ценных бумагах, участники рынка ценных бумаг обязаны обеспечивать имущественные интересы владельцев залогом, гарантией и другими способами, предусмотренными гражданским законодательством Кыргызской Республики.

Статья 60. Коммерческая тайна

1. Субъектам рынка ценных бумаг, их должностным лицам, сотрудникам, лицам, работающим на них, запрещается раскрывать третьим лицам или использовать любую информацию, которая им была доверена или к которой они имели доступ.

This document was created by Unregistered Version of Word to PDF Converter

Данный запрет распространяется и на бывших клиентов субъектов рынка ценных бумаг и касается всей информации, полученной от таких клиентов. Кроме того, запрет касается всех лиц, которым субъекты рынка ценных бумаг оказывали услуги.

2. Запрет на раскрытие информации не включает в себя:

- раскрытие имеющейся информации сотрудникам Национальной комиссии и аудиторам, при исполнении их обязанностей, а также случаев, предусмотренных статьей 61 настоящего Закона.

Статья 61. Защита интересов инвесторов

1. Информация по операциям с ценными бумагами, счетам, количеству ценных бумаг юридических и физических лиц, закрепленных в реестрах владельцев ценных бумаг, выдается владельцам и их законным представителям.

2. Вышеуказанная информация, касающаяся юридических и физических лиц, выдается:

- следственным органам, по делам находящимся у них в производстве, с санкции прокурора на основании официального запроса;
- судам, по находящимся в их производстве делам, на основании определения суда;
- представителям физического лица, на основании нотариально удостоверенной доверенности.

3. Информацию по операциям с ценными бумагами, счетам, количеству ценных бумаг юридических и физических лиц, закрепленных в реестрах владельцев ценных бумаг, выдается налоговой инспекции на основании официального запроса по вопросам, связанным с проведением налоговых расследований.

4. Справки по вышеуказанной информации в случае смерти владельца выдаются наследникам, признанным таковыми государственными нотариальными конторами по находящимся в их производстве наследственным делам, а также иностранными консульскими учреждениями в соответствии с законодательством.

Статья 62. Требования, предъявляемые в связи с вступлением в силу настоящего Закона

Инвестиционные институты, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг на основании лицензии, выданной до вступления в силу настоящего Закона, а также фондовые биржи должны привести свои учредительные и внутренние документы (регламенты) в соответствие с ним в течение одного года со дня его официального опубликования. Национальная комиссия вправе продлить указанный срок до двух лет.

ГЛАВА 11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 63. Вступление в силу настоящего Закона

1. Настоящий Закон вступает в силу со дня опубликования.

2. Признать утратившими силу:

- Закон Кыргызской Республики "О ценных бумагах и фондовых биржах" (Ведомости Верховного Совета Республики Кыргызстан, 1991 г., №22, ст.696);

- постановление Верховного Совета Республики Кыргызстан "О порядке введения в действие Закона Кыргызской Республики "О ценных бумагах и фондовых биржах" (Ведомости Верховного Совета Республики Кыргызстан, 1991 г., №22, ст.697);

- раздел IV Закона Кыргызской Республики "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Кыргызской Республики" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 1994 г., №5, ст.165);

- Закон Кыргызской Республики "О внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики "О ценных бумагах и фондовых биржах" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 1994 г., №7, ст.226);

- постановление Жогорку Кенеша Кыргызской Республики "О порядке введения в действие Закона Кыргызской Республики "О внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики "О ценных бумагах и фондовых биржах" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 1994 г., №7, ст.227);

This document was created by Unregistered Version of Word to PDF Converter

- Закон Кыргызской Республики "О внесении изменений и дополнений в Закон Кыргызской Республики "О ценных бумагах и фондовых биржах" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 1995 г., №7, ст.250);

- Закон Кыргызской Республики "О внесении изменений в Закон Кыргызской Республики "О ценных бумагах и фондовых биржах" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 1995 г., №10, ст.399);

- Закон Кыргызской Республики "О внесении изменения в Закон Кыргызской Республики "О ценных бумагах и фондовых биржах" (Ведомости Жогорку Кенеша Кыргызской Республики, 1996 г., №5, ст.65).

3. Правительству Кыргызской Республики:

- представить в Жогорку Кенеш Кыргызской Республики предложения по приведению законодательных актов Кыргызской Республики в соответствие с настоящим Законом;

- привести свои решения в соответствие с настоящим Законом.

Президент
Кыргызской Республики

А.АКАЕВ

гор.Бишкек, Дом Правительства
21 июля 1998 года №95