

**Утвержден решением Совета директоров
ЗАО «Фондовая биржа Кыргызстана-
Биржевая торговая система»
от 16 ноября 2022 года**

**Правила листинга ценных бумаг
ЗАО «Фондовая биржа Кыргызстана-Биржевая торговая система»**

1. Общее положение

1.1. Настоящие правила листинга ценных бумаг (далее Правила) ЗАО «Фондовая биржа Кыргызстана-БТС» (далее Биржа) являются внутренним документом Биржи, принятым в соответствии с Законом Кыргызской Республики «О рынке ценных бумаг» и нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по рынку ценных бумаг.

1.2. Настоящие Правила регулируются отношения, складывающиеся между Биржей и Эмитентам ценных бумаг в процессе прохождения ими процедуры листинга, поддержания листинга и делистинга ценных бумаг, а также процедуры раскрытия и уведомления участников рынка.

2. Термины и определения

2.1. Листинг - совокупность процедур включения ценных бумаг в Официальный список Биржи и осуществление контроля за соответствием ценных бумаг установленным Биржей условиям и требованиям.

2.2. Листинговые требования Биржи – совокупность критериев и норм, которым должен соответствовать Эмитент, подавший заявку на прохождение листинга, либо Эмитент, прошедший такую процедуру, ценные бумаги которого включены в Официальный список Биржи.

2.3. Листинговый комитет – специальный орган Биржи, выполняющий следующие функции:

- рассмотрение заявок на листинг, принятие решения о включении в листинг, утверждение листингового заключения о соответствии либо несоответствии Эмитента листинговым требованиям Биржи;
- принятие решения о поддержании листинга;
- принятие решения о делистинге, в том числе временном;
- подготовка предложений по развитию листинга Биржи.

2.4. Поддержание листинга – процедура, проводимая Биржей на ежеквартальной основе, в ходе которой Биржа проводит проверку соответствия Эмитента, чьи ценные бумаги включены в Официальный список Биржи, на соответствие требованиям Биржи.

2.5. Делистинг – процедура исключения ценных бумаг Эмитента из Официального списка Биржи.

2.6. Временный делистинг – процедура исключения ценных бумаг Эмитента из соответствующей категории Официального списка Биржи на срок от 1 до 12 месяцев, в зависимости от основания несоответствия листинговым требованиям.

2.7. Договор листинга – двухстороннее соглашение, заключаемое между Биржей и Эмитентом с целью регулирования их взаимоотношений в период нахождения ценных бумаг Эмитента в Официальном списке Биржи.

2.8. Проспект - документ, издаваемый эмитентом в рамках публичного предложения ценных бумаг и

содержащий сведения об эмитенте, его финансовом состоянии, выпущенных им ценных бумагах.

2.9. Расчетный депозитарий – депозитарное подразделение Биржи, осуществляющее проведение всех операций по счетам депо участников рынка ценных бумаг при исполнении сделок, совершенных через торговую систему Биржи.

2.10. Официальный список Биржи – особый список Биржи, в котором ценные бумаги, прошедшие процедуру листинга, отнесены к соответствующим категориям листинга - «А», «Б», «С», «Прайм».

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

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

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

2.14. Центр раскрытия информации Биржи – подразделение Биржи, в функции которого входит оказание услуги эмитентам по размещению полученной отчетности и информации о существенных фактах, осуществляемого в соответствии с законодательством КР, и отражение информации на сайте Биржи.

2.15. Эмитент – лицо, выпускающее ценные бумаги в обращение и несущее обязательства, вытекающие из них.

2.16. ИСФК – юридическое лицо, созданное оригинатором осуществляющее выпуск исламских ценных бумаг в соответствии с нормативными правовыми актами Кыргызской Республики.

3. Листинг и делистинг ценных бумаг.

3.1. Включение ценных бумаг в Официальный список Биржи и их нахождение в нем является добровольной процедурой, которую проходит эмитент на основании настоящих Правил и на условиях заключенного с Биржей договора листинга. Нахождение ценных бумаг Эмитента в Официальном списке Биржи не ограничивает его право дополнительно раскрывать информацию о себе.

3.2. При прохождении Эмитентом процедуры листинга, ценные бумаги включаются в Официальный список Биржи соответствующей категории. Во время нахождения ценных бумаг в Официальном списке Биржи, Эмитент этих ценных бумаг должен соответствовать требованиям, предъявляемым к категориям Официального списка Биржи.

3.3. Соответствие Эмитента требованиям, предъявляемым к категориям Официального списка Биржи, проверяется Биржей на основе информации, предоставляемой Эмитентом, согласно Договору листинга, а также на основе мониторинга выполнения Эмитентом иных обязательств по вышеуказанному договору.

3.4. Официальный список Биржи состоит из четырех категорий:

- категория «А», являющаяся наивысшей;
- категория «Б», следующая за наивысшей;
- категория «С», стартовая категория.
- категория «Прайм», специальная категория.

3.5. Все изменения в Официальном списке Биржи подлежат немедленному раскрытию.

3.6. Ценные бумаги, выпущенные иностранным Эмитентом, могут быть включены в категорию «А» Официального списка Биржи при условии, что Эмитент этих ценных бумаг должен

соответствовать требованиям, предъявляемым к этой категории.

3.7. Включение ценных бумаг в Официальный список и их нахождение в указанном списке не являются рекомендациями по приобретению данных ценных бумаг и не должно восприниматься как такие рекомендации.

3.8. Биржа не несет ответственности перед субъектами рынка ценных бумаг и иными лицами за любые последствия решений и действий по включению ценных бумаг в Официальный список Биржи, переводу ценных бумаг из одной категории указанного списка в другую и исключению ценных бумаг из указанного списка.

3.9. Биржа также не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств эмитентами ценных бумаг, включенных и находящихся в Официальном списке, по данным ценным бумагам, равно как и за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств гарантами исполнения обязательств по данным ценным бумагам.

3.10. Эмитент ценных бумаг, включенных и находящихся в Официальном списке Биржи, в соответствии с настоящими Правилами и нормативно-правовыми актами Кыргызской Республики направляет Бирже для раскрытия информацию о своей деятельности, подлежащую публичному раскрытию. Биржа размещает полученную от Эмитента информацию на своём сайте.

3.11. Биржа не несет какой-либо ответственности за полноту, точность, достоверность и актуальность такой информации, а также сокрытие такой информации лицами, обязанными предоставлять ее Бирже. Вся ответственность за полноту и достоверность информации ложится на Эмитента ценных бумаг, включенных в Официальный список Биржи.

3.12. Биржа несет ответственность за соответствие Эмитента листинговым требованиям и за раскрытие широкому кругу инвесторов информации о результатах его финансово-хозяйственной деятельности.

3.13. Если Эмитент перестает соответствовать листинговым требованиям Биржи, его ценные бумаги решением Листингового комитета подлежат временному делистингу, либо последующему делистингу, в случае не устранения причин, повлекших временный делистинг.

4. Общие листинговые требования.

4.1. Эмитент должен являться юридическим лицом Кыргызской Республики либо иметь документы, должным образом легализованные в Кыргызской Республике, подтверждающие его регистрацию в качестве юридического лица иного государства.

4.2. Эмитент должен составлять свою финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

4.3. Реестр владельцев ценных бумаг Эмитента должен вести независимый Реестродержатель.

4.4. Эмитент не должен иметь задолженности по исполнению обязательств по выпущенным им ценным бумагам, кроме текущей и не востребовавшей задолженности по выплате доходов по этим ценным бумагам.

4.5. Уставом и иными документами Эмитента не должны накладываться ограничения на свободное отчуждение выпущенных им ценных бумаг для их владельцев и иные ограничения на иные права по ценным бумагам.

4.6. Годовая финансовая отчетность Эмитента должна быть предоставлена с аудиторским отчетом независимой аудиторской организации (компании), признаваемого Биржей.

4.7. Эмитент, ценные бумаги которого включены в Официальный список, должен своевременно и в требуемом объеме раскрывать Бирже информацию, предусмотренную настоящими Правилами для целей поддержания листинга

4.8. Иностранные Эмитенты могут пройти листинг при соблюдении следующих условий:

4.8.1. Ценной бумаге присвоены международный код (номер) идентификации ценных бумаг и международный код классификации финансовых инструментов.

4.8.2. Ценная бумага является иностранным финансовым инструментом, квалифицированным в качестве ценной бумаги в установленном порядке.

4.8.3. Ценные бумаги, выпущенные иностранным Эмитентом, должны быть приняты на обслуживание в депозитарии Биржи.

4.8.4. Иностраннй Эмитент должен заключить договор с профессиональным участником рынка ценных бумаг, осуществляющим брокерскую и/или дилерскую деятельность, для представления его интересов на рынке ценных бумаг Кыргызской Республики.

4.8.5. Эмитент по заявленным или находящимся в листинге ценным бумагам должен показать приверженность лучшей практике корпоративного управления и принять в качестве внутреннего документа Кодекс корпоративного управления. Данное требование не применяется к эмитентам, осуществляющим деятельность инвестиционных фондов.

5. Листинговые требования по категории «А» для эмитентов акций

5.1. Собственный капитал Эмитента должен быть не менее 300 млн. сомов.

5.2. Эмитент должен быть созданным (пройти первичную государственную регистрацию в качестве юридического лица) не менее 3 года назад (данное требование должно выполняться Эмитентом, образованным в результате реорганизации).

5.3. Эмитент должен иметь чистую прибыль за последний отчетный год или по сумме трех последних лет.

5.4. Эмитент должен функционировать в форме открытого акционерного общества и соответствовать требованиям законодательства Кыргызской Республики для публичных компаний.

5.5. Эмитент должен принять обязательство по предоставлению Бирже списка его аффилированных лиц и регулярному обновлению указанного списка.

5.6. Коэффициент текущей ликвидности эмитента должен быть не менее 1,0.

5.7. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств должен быть не менее 1,0.

5.8. Иностраннй Эмитент должен принять обязательство по предоставлению Бирже списка его аффилированных лиц и регулярному обновлению указанного списка.

6. Листинговые требования по категории «Б» для эмитентов акций

6.1. Собственный капитал Эмитента должен быть не менее 50 млн. сомов.

6.2. Эмитент должен быть созданным (пройти первичную государственную регистрацию в качестве юридического лица) не менее 1 год назад.

6.3. Эмитент должен иметь чистую прибыль за последний отчетный год или по сумме трех последних лет;

6.4. Эмитент должен функционировать в форме открытого акционерного общества и соответствовать требованиям законодательства Кыргызской Республики для публичных компаний.

6.5. Эмитент должен принять обязательство по предоставлению Бирже списка его аффилированных лиц и регулярному обновлению указанного списка.

7. Листинговые требования по категории «С» для эмитентов акций

7.1. Собственный капитал Эмитента должен быть не менее 5 млн. сомов.

7.2. Эмитент должен иметь чистую прибыль за последний отчетный год или по сумме трех последних лет. Данное требование применяется по истечении 2-го года существования Эмитента или нахождения его ценных бумаг в Официальном списке Биржи данной категории.

7.3. Для Эмитента, созданного в качестве юридического лица, прошедшего первичную государственную регистрацию в качестве юридического лица менее 1-го года, требование по предоставлению аудиторского отчета применяется со 2-го года существования или нахождения в Официальном списке Биржи данной категории.

8. Листинговые требования по категории «Прайм» для эмитентов акций

8.1. Категория листинга «Прайм» предназначена для акций акционерных обществ, которые создаются для будущего поглощения активов, финансирование для которого привлекается акционерным обществом в ходе публичного или частного размещения акций через торговую площадку ЗАО «Фондовая биржа Кыргызстана-БТС».

8.2. Объектами инвестирования капитала акционерного общества, чьи акции прошли листинг по данной категории, могут быть крупные (более 25%) доли участия в капитале других организаций (отечественных и зарубежных); договоры, предполагающие участие в прибыли, в том числе по Исламским принципам финансирования; имущественные комплексы (предприятия); права на объекты интеллектуальной собственности; объекты недвижимости и права на объекты недвижимости, имеющие потенциал использования для извлечения прибыли.

8.3. Для включения ценных бумаг в категорию «Прайм» официального списка ЗАО «Фондовая биржа Кыргызстана-БТС» предъявляются следующие требования:

8.3.1. Эмитент должен являться юридическим лицом по законодательству Кыргызской Республики;

8.3.2. Эмитент должен быть безубыточным за последний отчетный год (для эмитентов, осуществляющих деятельность более одного календарного года);

8.3.3. Ведение реестра владельцев ценных бумаг должен осуществлять независимый реестродержатель;

8.3.4. Обязательства по уже выпущенным ценным бумагам должны выполняться Эмитентом в установленные сроки;

8.3.5. Финансовая отчетность эмитента должна составляться в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО);

8.3.6. Эмитент должен проходить ежегодный аудит (для эмитентов, осуществляющих деятельность более одного календарного года);

8.3.7. Собственный капитал эмитента должен быть не менее 1 млн. сомов, из которого не менее 750,000 сомов оплачено денежными средствами.

8.3.8. Менеджером эмитента должно быть лицо, имеющее успешный опыт управления коммерческими организациями в Кыргызской Республике или за рубежом, либо Эмитент должен привлечь к выпуску акций в роли спонсора профессионального участника рынка ценных бумаг Кыргызской Республики, обладающего лицензией на доверительное управление инвестиционными активами более одного года.

8.4. Срок, в течение которого осуществляется размещение акций не может превышать один календарный год, при этом у Эмитента будет еще один календарный год для выбора и приобретения компании-объекта инвестиций, решение о котором принимается общим собранием акционеров Эмитента, в соответствии с законодательством Кыргызской Республики об акционерных обществах.

9. Листинговые требования по категории «А» для эмитентов долговых ценных бумаг

9.1. Акции Эмитента, выпустившего облигации, должны находиться в Официальном списке Бирже категории «А».

9.2. Объём эмиссии должен быть не менее 50 млн. сом.

9.3. Объём эмиссии облигаций, указанный в пункте 9.2. настоящих Листинговых требований, должен быть размещен на сумму не менее 80%.

9.4. Не менее 50% облигаций должны быть размещены публично.

9.5. Настоящие листинговые требования не распространяются на иностранного Эмитента, ценные бумаги которого, заявленные для включения в категорию «А», включены в один из котировальных листов перечня иностранных фондовых бирж.

9.6. Эмитент должен принять обязательство по предоставлению Бирже списка его аффилированных лиц и регулярному обновлению указанного списка.

9.7. Эмитент обязан предоставить Бирже отчет о финансово-хозяйственной деятельности, утверждённый общим собранием акционеров (учредителей) Эмитента.

9.8. Эмитент облигаций ESG должен предоставить Проспект эмиссии облигаций ESG, который должен содержать информацию о целевом назначении использования денежных средств, полученных от размещения таких облигаций, на реализацию зеленых, социальных, а также других проектов, соответствующих принципам устойчивого развития соответственно.

9.9. Эмитент облигаций ESG должен предоставить независимую оценку проектов, подлежащих

финансированию через выпуск зеленых, социальных или иных облигаций, выпускаемых в целях финансирования проектов устойчивого развития.

10. Листинговые требования по категории «Б» для эмитентов долговых ценных бумаг

10.1. Собственный капитал Эмитента должен быть не менее 20 млн. сомов.

10.2. Эмитент должен быть созданным (пройти первичную государственную регистрацию в качестве юридического лица) не менее 2 года назад.

10.3. Эмитент должен принять обязательство по предоставлению Бирже списка его аффилированных лиц и регулярному обновлению указанного списка.

10.4. Эмитент обязан предоставить Бирже отчет о финансово-хозяйственной деятельности, утверждённый общим собранием акционеров (учредителей) Эмитента.

10.5. Эмитент должен иметь чистую прибыль за последний отчетный год или по сумме двух последних лет.

10.6. Эмитент должен функционировать в форме акционерного общества или общества с ограниченной ответственностью и соответствовать требованиям законодательства Кыргызской Республики для публичных компаний

10.7. Объем эмиссии облигаций, предложенный к первичному размещению, должен быть не менее 10 млн. сомов.

10.8. Для эмитента, функционирующего в форме акционерного общества и выпустившего облигации с обеспечением на величину обеспечения, предоставленного самим обществом либо предоставленного обществу в этих целях третьими лицами, требования по ограничению превышения размера собственного капитала п.10.1. и сроков его существования п.10.2. не применяются.

10.9. Собственный капитал эмитента ипотечных ценных бумаг должен составлять не менее 10 процентов от размера активов эмитента.

10.10. Требования 10.1. - 10.7. предназначены для эмитентов облигаций, жилищных сертификатов, ипотечных ценных бумаг, а также облигаций ESG.

10.11. Для эмитента, выпустивших жилищные сертификаты, объем выпуска жилищных сертификатов не должен превышать объема гарантии, предоставленной гарантом. В случае отсутствия гаранта выпуска жилищных сертификатов, объем выпуска жилищных сертификатов не должен превышать собственный капитал эмитента.

10.12. Для эмитента, выпустившего жилищные сертификаты, имеющего Гаранта - поручителя, требования по ограничению превышения размера собственного капитала п.10.1. и сроков его существования п.10.2. не применяются.

10.13. Эмитент облигаций ESG должен предоставить Проспект эмиссии облигаций ESG, который должен содержать информацию о целевом назначении использования денежных средств, полученных от размещения таких облигаций, на реализацию зеленых, социальных, а также других проектов, соответствующих принципам устойчивого развития соответственно.

10.14. Эмитент облигаций ESG должен предоставить независимую оценку проектов, подлежащих финансированию через выпуск зеленых, социальных или иных облигаций, выпускаемых в целях финансирования проектов устойчивого развития, где перечень организаций, осуществляющих данную независимую оценку, определяется и публикуется на сайте Биржей.

10.15. Эмитент муниципальных ценных бумаг должен соответствовать следующим требованиям:

а) объем выпуска облигаций, выпущенных органами местного самоуправления, должен составлять не менее 1 млн. сомов;

б) обязательства по погашению облигаций, включая предстоящие обязательства органа местного самоуправления, не должны превышать 20 процентов от объема годового дохода местного самоуправления без учета средств, привлеченных в результате займа;

11. Листинговые требования по категории «С» для эмитентов долговых ценных бумаг

11.1. Собственный капитал Эмитента должен быть не менее 10 млн. сомов.

11.2. Эмитент должен иметь чистую прибыль за последний отчетный год или по сумме трех последних лет.

11.3. Объем эмиссии облигаций, предложенный к первичному размещению, должен быть не более 9 млн. сомов.

11.4. Требования 11.1. - 11.3. предназначены для эмитентов облигаций, жилищных сертификатов, ипотечных ценных бумаг, а также эмитентов облигаций ESG.

11.5. Эмитент облигаций ESG должен предоставить Проспект эмиссии облигаций ESG, который должен содержать информацию о целевом назначении использования денежных средств, полученных от размещения таких облигаций, на реализацию зеленых, социальных, а также других проектов, соответствующих принципам устойчивого развития соответственно.

11.6. Эмитент облигаций ESG должен предоставить независимую оценку проектов, подлежащих финансированию через выпуск зеленых, социальных или иных облигаций, выпускаемых в целях финансирования проектов устойчивого развития, где перечень организаций, осуществляющих данную независимую оценку, определяется и публикуется на сайте Биржей.

12. Листинговые требования по категории «А» для ценных бумаг инвестиционных фондов

12.1. Стоимость чистых активов акционерного и паевого инвестиционного фонда должна быть не менее 30 млн. сомов;

12.2. Собственный капитал управляющей компании паевого инвестиционного фонда должен быть не менее 20 млн. сомов;

12.3. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд должен быть зарегистрирован в соответствии с законодательством Кыргызской Республики не менее чем за одного года до подачи заявления о включении его ценных бумаг в листинг ценных бумаг фондовой биржи;

12.4. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд должен иметь чистую прибыль по итогам последнего отчетного года или за период по сумме двух последних лет;

12.5. Акционерный инвестиционный фонд должен составлять свою финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Финансовая отчетность должна быть предоставлена с аудиторским отчетом независимой аудиторской организации (компании).

12.6. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд должны хранить ценные бумаги, входящие в портфель, в депозитарии Биржи;

12.7. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд обязана предоставлять на Биржу и в депозитарий, обслуживающий Биржу список аффилированных лиц, и обновлять список по мере возникновения изменений, но не реже одного раза в квартал.

12.8. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд обязаны предоставить Бирже отчет о финансово-хозяйственной деятельности, утверждённый общим собранием учредителей (акционеров) управляющей компании паевого инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда.

13. Листинговые требования по категории «Б» для ценных бумаг инвестиционных фондов

13.1. Стоимость чистых активов акционерного и паевого инвестиционного фонда должна быть не менее 5 млн. сомов;

13.2. Собственный капитал управляющей компании паевого инвестиционного фонда должен быть не менее 15 млн. сомов;

13.3. Управляющая компания акционерного инвестиционного фонд должна быть зарегистрирована в соответствии с законодательством Кыргызской Республики не ранее 2-х лет до даты подачи заявки на

листинг. Требование настоящего пункта не распространяется на паевые инвестиционные фонды.

13.4. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или Акционерный инвестиционный фонд должны составлять свою финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Финансовая отчетность должна быть предоставлена с аудиторским отчетом независимой аудиторской организации (компания).

13.5. Для паевых инвестиционных фондов требования пункта 4.6. настоящих Правил листинга ценных бумаг применяется в части специальной финансовой отчетности по соответствующему паевому инвестиционному фонду.

13.6. Для инвестиционных фондов требования пункта 4.7. настоящих Правил листинга ценных бумаг применяются в части предоставления специализированной отчетности, составляемой и предоставляемой в соответствии и в сроки, установленные Правительством Кыргызской Республики.

13.7. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд должны иметь чистую прибыль по итогам последнего отчетного периода (года и/или квартала);

13.8. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд должны хранить ценные бумаги, входящие в портфель, в депозитарии Биржи;

13.9. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд обязана предоставлять на Биржу список аффилированных лиц, и обновлять список по мере возникновения изменений, но не реже одного раза в квартал.

13.10. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд обязаны предоставить Бирже отчет о финансово-хозяйственной деятельности, утверждённый общим собранием учредителей (акционеров) управляющей компании паевого инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда.

14. Листинговые требования по категории «С» для ценных бумаг инвестиционных фондов

14.1. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда не должна быть ниже 2,0 млн. сомов.

14.2. Для паевых инвестиционных фондов требования пункта 4.6. настоящих Правил листинга ценных бумаг применяется в части специальной финансовой отчетности по соответствующему паевому инвестиционному фонду.

14.3. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд должен быть зарегистрирован в соответствии с законодательством Кыргызской Республики не менее одного до даты подачи заявки на листинг.

14.4. Для инвестиционных фондов требования пункта 4.7. настоящих Правил листинга ценных бумаг применяются в части предоставления специализированной отчетности, составляемой и предоставляемой в соответствии и в сроки, установленные Правительством Кыргызской Республики.

14.5. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд должны хранить ценные бумаги, входящие в портфель, в депозитарии Биржи;

14.6. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд обязана предоставлять на Биржу и в депозитарии, обслуживающем Биржу список аффилированных лиц, и обновлять список по мере возникновения изменений, но не реже одного раза в квартал.

14.7. Управляющая компания паевого инвестиционного фонда или акционерный инвестиционный фонд обязаны предоставить Бирже отчет о финансово-хозяйственной деятельности, утверждённый общим собранием учредителей (акционеров) управляющей компании паевого инвестиционного фонда или акционерного инвестиционного фонда.

15. Листинговые требования для исламских ценных бумаг по категории «А» для Оригинатора

15.1. Оригинатор должен являться юридическим лицом Кыргызской Республики либо иметь документы, должным образом легализованные в Кыргызской Республике, подтверждающие его регистрацию в качестве юридического лица иного государства.

15.2. Оригинатор должен составлять свою финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в том числе на ежеквартальной основе.

- 15.3.** Годовая финансовая отчетность Оригинатора должна быть предоставлена с аудиторским отчетом независимой аудиторской организации (компании), признаваемого Биржей;
- 15.4.** Собственный капитал Оригинатора должен быть не менее 300 млн. сомов.
- 15.5.** Оригинатор должен быть созданным (пройти первичную государственную регистрацию в качестве юридического лица) не менее 3-х лет назад.
- 15.6.** Оригинатор должен иметь чистую прибыль за последний отчетный год или по сумме трех последних лет.
- 15.7.** Оригинатор должен своевременно и в требуемом объеме раскрывать Бирже информацию, предусмотренную настоящими Правилами для целей поддержания листинга.
- 15.8** Оригинатор должен показать приверженность лучшей практике корпоративного управления и принять в качестве внутреннего документа Кодекс корпоративного управления.

16. Листинговые требования для исламских ценных бумаг по категории «Б» для Оригинатора

- 16.1.** Оригинатор должен являться юридическим лицом Кыргызской Республики либо иметь документы, должным образом легализованные в Кыргызской Республике, подтверждающие его регистрацию в качестве юридического лица иного государства.
- 16.2.** Оригинатор должен составлять свою финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в том числе на ежеквартальной основе.
- 16.3.** Годовая финансовая отчетность Оригинатора должна быть предоставлена с аудиторским отчетом независимой аудиторской организации (компании), признаваемого Биржей (для эмитентов, осуществляющих деятельность более одного календарного года);
- 16.4.** Собственный капитал Оригинатора должен быть не менее 50 млн. сомов.
- 16.5.** Оригинатор должен быть созданным (пройти первичную государственную регистрацию в качестве юридического лица) не менее одного года назад.
- 16.6.** Оригинатор должен иметь чистую прибыль за последний отчетный год или по сумме трех последних лет.
- 16.7.** Оригинатор должен своевременно и в требуемом объеме раскрывать Бирже информацию, предусмотренную настоящими Правилами для целей поддержания листинга.
- 16.8.** Оригинатор должен показать приверженность лучшей практике корпоративного управления и принять в качестве внутреннего документа Кодекс корпоративного управления.

17. Листинговые требования для исламских ценных бумаг по категории «С» для Оригинатора

- 17.1.** Оригинатор должен являться юридическим лицом Кыргызской Республики либо иметь документы, должным образом легализованные в Кыргызской Республике, подтверждающие его регистрацию в качестве юридического лица иного государства.
- 17.2.** Оригинатор должен составлять свою финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в том числе на ежеквартальной основе.
- 17.3.** Годовая финансовая отчетность Оригинатора должна быть предоставлена с аудиторским отчетом независимой аудиторской организации (компании), признаваемого Биржей (для эмитентов, осуществляющих деятельность более одного календарного года).
- 17.4.** Собственный капитал Оригинатора должен быть не менее 1 млн. сомов.
- 17.5.** Оригинатор должен иметь чистую прибыль за последний отчетный год или по сумме трех последних лет. Данное требование применяется по истечении 1-го года существования Оригинатора.
- 17.6.** Оригинатор должен своевременно и в требуемом объеме раскрывать Бирже информацию, предусмотренную настоящими Правилами для целей поддержания листинга.
- 17.7.** Оригинатор должен показать приверженность лучшей практике корпоративного управления и

принять в качестве внутреннего документа Кодекс корпоративного управления, создающий возможности для внедрения современных стандартов корпоративного управления в свою деятельность.

18. Листинговые требования для исламской специальной финансовой компании (ИСФК).

18.1. Создание и функционирование ИСФК должны соответствовать требованиям, установленным законодательством Кыргызской Республики.

18.2. ИСФК должен быть создан в организационно-правовой форме акционерного общества или общества с ограниченной ответственностью.

18.3. Уставный капитал ИСФК должен быть сформирован только за счет денежных средств и полностью оплачен учредителем.

18.4. Руководитель ИСФК должен не иметь судимость за совершение преступлений в сфере экономики, которая не погашена или не снята в установленном законом порядке.

19. Требования к аудиторам Эмитента.

19.1. Биржа признает аудиторские заключения по финансовой отчетности Эмитента, сделанные аудиторскими компаниями либо аудитором, соответствующими следующим требованиям:

19.2. Аудитор Эмитента должен являться юридическим либо физическим лицом и иметь соответствующую лицензию в Кыргызской Республике.

19.3. Аудиторская компания, либо аудитор должны иметь опыт аудита публичных компаний и/или финансово-кредитных организаций в соответствии с международными стандартами аудита и международными стандартами финансовой отчетности и опыт работы по аудиторской деятельности.

19.4. Эмитент не вправе пользоваться услугами одного и того же аудитора более 3-х лет подряд.

20. Льготное налогообложение.

21.1. Законодательство Кыргызской Республики по налогам (Пункт 7.2 Ст. 191 Налоговый Кодекс КР) предусматривает льготы по налогообложению доходов по ценным бумагам, находящимся в наивысшей и следующей за наивысшей категории листинга.

21.2. Владелец ценных бумаг, которые находятся в Официальном списке Биржи, для применения льготного режима налогообложения по таким ценным бумагам должен руководствоваться требованиями законодательства Кыргызской Республики.

21.3. Биржа не несет ответственности перед владельцами ценных бумаг, которые были подвергнуты процедуре временного делистинга и делистинга, в соответствии с настоящими Правилами, за любые последствия, связанные с этим.

21. Листинговый комитет.

22.1. Листинговый комитет состоит из не менее 5-ти человек, назначаемых советом директоров Биржи, в следующем составе:

- не более 2-х человек из числа членов совета директоров Биржи;
- 2 человека из числа сотрудников Биржи, в том числе президент Биржи по должности.
- не менее 1 человек являющихся независимыми членами Листингового комитета.

Уполномоченный представитель уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг вправе в любое время принять участие в заседании Листингового комитета в качестве наблюдателя без права голоса.

22.2. Независимость члена Листингового комитета для целей настоящей статьи определяется на

основе отсутствия аффилированности такого лица к Бирже.

22.3. При выбытии из состава Листингового комитета Биржи любого из его членов, совет директоров Биржи обязан в течение одного месяца назначить иное лицо на место выбывшего в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи.

22.4. Члены Листингового комитета назначаются советом директоров Биржи на три года и выполняют свои обязанности вплоть до принятия решения о назначении нового состава.

22.5. Листинговый комитет на своем заседании рассматривает документы на включение ценных бумаг Эмитента в Официальный список Биржи, а также поддержание листинга, и в случае соответствия Эмитента требованиям листинга выносит Листинговое заключение. Наличие в распоряжении членов Листингового комитета аудированной финансовой отчетности или иных документов не является доказательством того, что Листинговый комитет изучил Эмитента ценной бумаги. Листинговый комитет должен на основе имеющейся информации, отчетности, проводить соответствующий анализ и принимать качественное и объективное решение.

Листинговый комитет также рассматривает вопросы исключения ценных бумаг Эмитента из Официального списка Биржи, и в случае принятия такого решения направляет Эмитенту уведомление о делистинге.

22.6. Решения Листингового комитета принимаются на его заседаниях и оформляются в виде протокола заседаний.

22.7. Заседания Листингового комитета созываются по мере необходимости, но не реже одного раза в три месяца. Заседания Листингового комитета созываются председателем Листингового комитета, либо президентом Биржи.

22.8. Председатель Листингового комитета избирается из числа его членов – членов совета директоров Биржи большинством голосов, присутствующих на заседании членов Листингового комитета.

22.9. Любой член Листингового комитета вправе направить указанным лицам мотивированное требование о созыве заседания Листингового комитета, которое должно быть создано в течение 3-х дней с даты его предоставления.

22.10. Кворумом для принятия Листинговым комитетом решения является присутствие на заседании не менее 3-х его членов. В случае равенства голосов, голос председателя является решающим. Передача голоса одним членом Листингового комитета другому члену Листингового комитета не допускается.

22.11. На заседании Листингового комитета ведется протокол, в котором указываются:

- время и место его проведения;
- повестка дня заседания;
- лица, присутствующие на заседании;
- наличие кворума;
- фамилии докладчиков и лиц, выступающих в прениях, краткое изложение хода обсуждения вопросов;
- вопросы, поставленные на голосование, и итоги голосования по ним;
- принятые решения

