

Согласованы
с Государственной службой регулирования
и надзора за финансовым рынком при
Правительстве Кыргызской Республики
от 30 мая 2019 года

Утверждены
решением совета директоров
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»
от 4 апреля 2019 года

ПРАВИЛА **биржевой торговли производными ценными бумагами** **на ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»**

Глава 1. Общие положения

Статья 1. Сфера действия настоящих Правил и порядок принятия

1. Настоящие Правила биржевой торговли производными ценными бумагами на ЗАО «Кыргызская фондовая биржа» (далее - Правила) являются внутренним документом ЗАО «Кыргызская фондовая биржа» (далее - Биржа), составленным в соответствии с нормами, определенными Гражданским кодексом Кыргызской Республики, Законом Кыргызской Республики "О рынке ценных бумаг" и нормативными правовыми актами Правительства Кыргызской Республики.

2. Настоящие Правила регулируют отношения, складывающиеся между участниками торгов Срочного рынка, между участниками торгов Срочного рынка и Биржей в процессе заключения и исполнения сделок с производными ценными бумагами, допущенными к обращению на Бирже.

3. Настоящие Правила, а также внесение изменений и дополнений к ним, проходят следующую процедуру их принятия:

- утверждение Советом директоров Биржи;
- согласование в уполномоченном государственном органе по регулированию рынка ценных бумаг.

4. Настоящие Правила, изменения и дополнения к ним, а также любые внутренние документы Биржи, регулирующие отношения, указанные в пункте 2 настоящей статьи, подлежат раскрытию участникам торгов Биржи не менее чем за 10 календарных дней до даты их ввода в действие. Процедура раскрытия состоит из уведомления о принятии внутренних документов Биржи и порядке ознакомления с ними. Биржа обязана обеспечить всем заинтересованным лицам доступ к содержанию таких документов.

Статья 2. Основные термины и понятия

Администратор торгов - работник Биржи, отвечающий за организацию и проведение торгов на Бирже и имеющий полномочия от имени Биржи на совершение определенных действий в торговой системе (администрирование торговой системы).

Биржа – Закрытое акционерное общество «Кыргызская фондовая биржа».

Базовый актив – стандартизированные партии товаров, ценные бумаги, валюта и финансовые инструменты.

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

Вариационная маржа – сумма разницы между текущей ценой позиции по фьючерсу и расчетной ценой данного фьючерса, сложившейся по итогам проведения торговой сессии.

Заявка - подача трейдером от имени участника торгов предложения в торговую систему с целью заключения сделки купли-продажи.

Исполнение биржевой сделки – осуществление расчетов по сделке с производными ценными бумагами, заключенной на Бирже, путем исполнения сторонами обязательств, вытекающих из сделки.

Клиринговый участник - лицо, которому клиринговая организация оказывает клиринговые услуги на основании заключенного с ним договора об оказании клиринговых услуг.

Котировка производных ценных бумаг – предлагаемая участником торгов цена по покупке и (или) продаже производных ценных бумаг, заявленная в торговой системе Биржи.

Маркет-мейкер – участник торгов, который в соответствии с настоящими Правилами, и заключенным с Биржей договором принимает на себя обязательства о поддержании цен, спроса, предложения и объема торгов в отношении Срочных контрактов;

Метод торгов - стандартный набор последовательных действий торговой системы Биржи, способствующий заключению биржевых сделок с производными ценными бумагами.

Наблюдатель - физическое лицо, допущенное к просмотру хода и результатов торгов в торговой системе.

Начальная маржа – сумма денежных средств, которая является обеспечением для открытия позиции по производным ценным бумагам.

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

Производные ценные бумаги – ценные бумаги, механизм выпуска и обращения которых связан с правом на приобретение или продажу на протяжении срока, установленного договором, ценных бумаг, других финансовых и/или товарных ресурсов.

Расчетная цена – средневзвешенная цена фьючерса по итогам торговой сессии.

Расчетный депозитарий – Закрытое акционерное общество «Центральный депозитарий»

Регламент Биржи - внутренний документ Биржи.

Срочный рынок – сектор финансового рынка, состоящий из производных ценных бумаг, допущенных к обращению (торговле) на Бирже.

Средневзвешенная цена – цена одной ценной бумаги определенного эмитента, вида, определяемая как результат от деления общей суммы всех сделок с указанной ценной бумагой, совершенных через Биржу за

определенный период времени, на общее количество ценных бумаг по указанным сделкам.

Спецификация производной ценной бумаги - внутренний документ Биржи, определяющий условия и параметры производной ценной бумаги.

Треjder - физическое лицо, уполномоченное на заключение сделок и выполнение иных действий от имени члена Биржи с использованием торговой системы Биржи;

Технический сбой - временный выход из строя программно-технического комплекса Биржи или отдельного его компонента, повлекший за собой невозможность участия в биржевых торгах одного, нескольких или всех участников торгов.

Торговая сессия - временной промежуток в пределах одного рабочего дня Биржи, в течение которого осуществляются биржевые торги.

Торговая система - программно-технический комплекс Биржи, посредством которого осуществляются торги по ценным бумагам.

Уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг - Государственная служба регулирования и надзора за финансовым рынком при Правительстве Кыргызской Республики.

Участник торгов Срочного рынка - брокер и/или дилер, прошедший процедуру регистрации, заключивший договор об участии в торгах и имеющий статус клирингового участника.

Цена отсечения - цена ценных бумаг, по которой обеспечивается максимально возможный объем сделок.

Цена открытия - средневзвешенная цена предыдущих торгов.

Форвард - контракт о купле и продаже реального товара с отсроченным сроком его поставки.

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

Статья 3. Общие правила заключения биржевых сделок с производными ценными бумагами

1. Производные ценные бумаги, используемые в качестве предмета биржевых торгов, имеют унифицированные, стандартизированные условия и параметры.

1) В торговой системе Биржи функционирует сектор фондовых производных ценных бумаг, то есть производных ценных бумаг, в качестве базовых активов которых используются акции, облигации или индикаторы фондового рынка.

2) В торговой системе Биржи функционирует сектор товарных производных ценных бумаг, то есть производных ценных бумаг, в качестве базовых активов которых используются товары, сырье и складские свидетельства.

2. Заключение биржевой сделки с производными ценными бумагами означает приобретение ее сторонами прав и/или обязательств по производным ценным бумагам в соответствии с его спецификацией и внутренним документом Расчетного депозитария "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с производными ценными бумагами".

3. Подача в ходе биржевых торгов членом Биржи заявки на покупку или на продажу производной ценной бумаги означает безусловное согласие данного члена на заключение биржевой сделки с производной ценной бумагой на условиях, указанных в заявке, или на условиях, не хуже указанных в заявке, в полном или частичном объеме заявки.

4. Информация о поданных заявках члена Биржи на покупку или на продажу производных ценных бумаг, а также информация по заключенным сделкам с производными ценными бумагами данного члена Биржи относится к категории конфиденциальной информации и не подлежит разглашению и/или передаче третьим лицам без разрешения данного члена Биржи.

Порядок предоставления уполномоченным органам информации, в том числе отнесенной к категории конфиденциальной, определяется законодательством Кыргызской Республики.

Глава 2. ДОПУСК К БИРЖЕВЫМ ТОРГАМ

Статья 4. Открытие торгов по производным ценным бумагам

1. Стандартные условия и параметры производных ценных бумаг, используемых в качестве предмета биржевых торгов, определяются их спецификациями, утверждаемые Президентом Биржи.

2. Открытие торгов производными ценными бумагами какой-либо серии осуществляется решением Президента Биржи.

3. Решение об открытии торгов производными ценными бумагами какой-либо серии доводится до сведения членов Биржи не позднее, чем за пять рабочих дней до начала этих торгов.

4. Биржа оповещает членов Биржи о вводе в действие спецификации производной ценной бумаги, а также о вводе в действие изменений и дополнений в спецификацию производной ценной бумаги не позднее, чем за десять рабочих дней до даты вступления их в силу, если иное не установлено решением Президента Биржи.

5. Если иное не установлено решением Президента Биржи, дата прекращения торгов производными ценными бумагами какой-либо серии устанавливается исходя из соответствующей спецификации.

Если иное не установлено решением Президента или Вице-президента Биржи о досрочном прекращении торгов производными ценными бумагами, какой-либо серии, Биржа оповещает членов Биржи о таком прекращении не позднее, чем за десять рабочих дней до даты прекращения этих торгов.

Статья 5. Производные ценные бумаги, торгуемые на Бирже

1. К производным ценным бумагам, допущенным к обращению на Бирже, относятся:

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

2. Стандартные условия и параметры производных ценных бумаг,

используемых в качестве предмета биржевых торгов, определяются их спецификациями, утверждаемыми Президентом Биржей.

Статья 6. Базовый актив для производных ценных бумаг

1. К базовым активам могут относиться:

- ценные бумаги;
- валюта;
- товары;
- иные финансовые инструменты.

Статья 7. Участники торгов Срочного рынка

1. В биржевых торгах производными ценными бумагами имеют право принимать участие участники торгов Срочного рынка, заключившие договор об участии в торгах с производными ценными бумагами (Приложение 6).

2. Порядок приема в участники торгов Срочного рынка и условия торговли на срочном рынке Биржи определяются настоящими Правилами и внутренними документами Биржи.

3. Участник торгов Срочного рынка допускается к биржевым торгам производными ценными бумагами только после получения им статуса клирингового участника срочного рынка в соответствии с внутренним документом Расчетного депозитария Биржи "Положение о клиринговых участниках".

4. Участники торгов Срочного рынка вправе заключать сделки с производными ценными бумагами как от своего имени и за свой счет, так и от имени и за счет своих клиентов.

5. Отношения между участниками торгов Срочного рынка и их клиентами по сделкам с производными ценными бумагами регулируются заключаемыми между ними договорами комиссии.

Аннулирование регистрации клиента на Бирже осуществляется только в случае полного закрытия ранее открытых позиций на его имя.

Статья 8. Трейдеры

1. От имени участников торгов Срочного рынка в биржевых торгах производными ценными бумагами принимают участие уполномоченные ими физические лица - трейдеры.

2. Лицо, претендующее на получение допуска к работе с торговой системой в качестве трейдера, должно представить Бирже следующие документы:

- доверенность от участника торгов, определяющую его полномочия (Приложение 4);
- копию своего действующего квалификационного свидетельства по соответствующим квалификациям, заверенную участником торгов.

3. Лица, предоставившие все необходимые документы и прошедшие тест на знание торговой системы и правил торговли, получают персональный

идентификационный код и пароль для допуска в торговую систему и считаются пользователями торговой системы Биржи. Иным лицам запрещается доступ в торговую систему.

4. Персональный пароль пользователя торговой системы в любой момент подлежит по его желанию замене. Пользователь торговой системы Биржи несет ответственность за все последствия, допущенного им разглашения своего персонального пароля или его передачи третьим лицам.

5. Любые действия трейдера при совершении им в ходе биржевых торгов операций с производными ценными бумагами приравниваются к действиям представляемого им участника торгов Срочного рынка.

6. В случае утраты физическим лицом полномочий трейдера, соответствующий участник торгов Срочного рынка обязан незамедлительно уведомить об этом Биржу и потребовать аннулирования допуска в торговую систему для этого физического лица. При несоблюдении настоящего условия участник торгов несет всю ответственность за все последствия, которые могут возникнуть в результате продолжения использования пароля для данного лица.

7. Заявка, поданная с использованием действующего идентификационного кода и персонального пароля трейдера, признается действительной и поданной соответствующим участником торгов, трейдеру которого был присвоен данный персональный пароль.

8. При обнаружении факта нарушения трейдером условий настоящих Правил Биржа вправе применить штрафные санкции участнику торгов Срочного рынка в соответствии с внутренними документами Биржи.

Статья 9. Иные лица, допускаемые к присутствию на торгах

1. Помимо трейдеров и работников Биржи, обслуживающих биржевые торги производными ценными бумагами, а также исполнительного органа Биржи, иные лица имеют право присутствовать на биржевых торгах исключительно в качестве наблюдателей и только с разрешения Президента или Вице-президента Биржи, курирующего проведение торгов производными ценными бумагами.

2. Ни одно лицо, присутствующее на биржевых торгах, не имеет право во время их проведения обсуждать вопросы, делать объявления или замечания, а также выполнять иные действия, не имеющие отношения к данным торгам.

3. Иным, кроме трейдеров, лицам, присутствующим на биржевых торгах, запрещается осуществлять любые операции с производными ценными бумагами.

4. Лицам, присутствующим на биржевых торгах в качестве наблюдателей, запрещается прямо или косвенно вмешиваться в их процесс.

Глава 3. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ТОРГОВ ПРОИЗВОДНЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Статья 10. Регламент биржевых торгов производными ценными бумагами

1. Регламент торгов (место и время проведения торгов и иные основные параметры их проведения) определяется внутренними документами Биржи или решением Президента Биржи.

2. Биржа обязана уведомить членов Биржи об изменении места и времени их проведения, определенных Правлением Биржи, не позднее, чем за 18 часов до начала торгов.

Норма, установленная абзацем первым настоящего пункта, не распространяется на случаи экстренного изменения регламента торгов Президентом или Вице-президентом Биржи, курирующим проведение торгов, при невозможности проведения торгов в обычном режиме

Статья 11. Метод проведения биржевых торгов производными ценными бумагами

1. В качестве основного метода проведения биржевых торгов производными ценными бумагами используется метод непрерывного встречного аукциона.

2. В качестве цены открытия биржевых торгов для серии производных ценных бумаг используется теоретическая цена⁴, рассчитанная по данным предыдущего дня биржевых торгов.

3. При невозможности проведения биржевых торгов производными ценными бумагами основным методом по решению Совета директоров Биржи используются иные методы.

4. Порядок проведения биржевых торгов тем или иным методом описывается внутренними документами Биржи.

Статья 12. Контроль за соблюдением лимитов

1. На Срочном рынке Биржа устанавливает лимит изменения цены и лимит открытия позиций, порядок определения которых устанавливается в соответствии с внутренними документами Биржи.

2. Верхний лимит изменения цены производной ценной бумаги равен сумме расчетной цены данной производной ценной бумаге и установленного для него лимита изменения цены.

3. Нижний лимит изменения цены производной ценной бумаге равен разности расчетной цены данной производной ценной бумаге и установленного для него лимита изменения цены.

4. Если объявленная в заявке цена выходит за границы верхнего или нижнего лимита изменения цены производной ценной бумаги, такая заявка автоматически отклоняется торговой системой Биржи.

5. В случае несоответствия поданной заявки лимиту открытия позиций торговая система Биржи автоматически отклоняет такую заявку.

Статья 13. Маржевые взносы для производных ценных бумаг

1. Маржевые взносы предназначены для обеспечения исполнения клиринговыми участниками обязательств по сделкам и направлены на покрытие рисков, связанных с неблагоприятным изменением цен производных ценных бумаг в нормальных рыночных условиях.

2. Маржевой взнос клирингового участника или его клиента (клиентов) измеряется в национальной валюте и состоит из следующих элементов с учетом особенностей биржевых рынков, установленных настоящими Правилами:

- 1) начальная маржа;
- 2) вариационная маржа;
- 3) поддерживаемая маржа.

3. Размеры начальной, вариационной и поддерживаемой маржи для каждого клирингового участника определяются Биржей.

Статья 14. Начальная маржа для производных ценных бумаг

1. Начальная маржа клирингового участника представляет собой выраженное в денежных средствах произведение ставки начальной маржи по производным ценным бумагам и суммы абсолютных значений открытых нетто-позиций участника торгов с определенным сроком исполнения в разрезе каждого позиционного счета по данной производной ценной бумаге.

2. Ставки начальной маржи по производным ценным бумагам рассчитываются ежемесячно, не позднее 15-го календарного дня каждого календарного месяца, и утверждаются решением президента Биржи.

Статья 15. Вариационная маржа для производных ценных бумаг

1. Вариационная маржа рассчитывается по собственным позициям клирингового участника и позициям его клиента (клиентов) в ходе проведения Биржей клиринговой сессии и складывается из сумм вариационной маржи по каждой производной ценной бумаге.

2. Вариационная маржа по какой-либо производной ценной бумаге рассчитывается как сумма по всем открытым позициям участника торгов по данной производной ценной бумаге.

3. Вариационная маржа для длинной позиции (для покупателя производной ценной бумаги) и короткой позиции (для продавца производной ценной бумаги) рассчитывается по формуле:

$$BM = (ЦП - ЦТ) \times N$$

BM – вариационная маржа;

ЦП – расчетная цена данной производной ценной бумаги, рассчитываемая в ходе клиринговой сессии;

ЦТ – текущая цена позиции, открытой по данной производной ценной бумаге;

N – объем позиции, открытой по данной производной ценной бумаге.

4. Значение текущей цены позиции по производной ценной бумаге равно:
- 1) для позиции, открытой в течение текущего дня – цене заключения сделки с данной производной ценной бумагой;
 - 2) для позиции, открытой ранее текущего дня – расчетной цене, установленной на конец предыдущего клирингового дня.
5. Вариационная маржа с отрицательным значением уменьшает требования клирингового участника по маржевому взносу, вариационная маржа с положительным значением увеличивает его требование по маржевому взносу.

Статья 16. Поддерживаемая маржа для производных ценных бумаг

1. Целью применения поддерживаемой маржи является поддержание уровня достаточности маржевых взносов.
2. Поддерживаемая маржа устанавливается в размере 80% от обязательства клирингового участника по начальной марже.
3. Поддерживаемая маржа представляет собой обязательство по маржевому взносу, который должен быть на банковском счете клирингового участника в Расчетном депозитарии Биржи. Если сумма денежных средств на банковском счете клирингового участника в Расчетном депозитарии Биржи становится меньше размера поддерживаемой маржи, у клирингового участника появляется обязательство по довнесению маржевого взноса до уровня обязательства по начальной марже, которое он должен исполнить в срок не позднее 12.00 часов клирингового дня, следующего за днем появления такого обязательства.

Статья 17. Клиринговый гарантийный фонд

1. Клиринговый гарантийный фонд формируется за счет гарантийных взносов, зачисляемых клиринговыми участниками на субсчет Расчетного депозитария Биржи.
2. Для учета денежных средств клирингового участника, являющихся его гарантийным взносом, Расчетный депозитарий Биржи открывает и ведет гарантийные счета, на которых учитываются гарантийные взносы клирингового участника по каждому сектору биржевого рынка, а также по каждому отдельному сегменту определенного сектора биржевого рынка.
3. Клиринговый гарантийный фонд по какому-либо сектору биржевого рынка (или по сегменту какого-либо сектора биржевого рынка) используется исключительно для покрытия обязательств по сделкам с финансовыми инструментами данного сектора (сегмента сектора) биржевого рынка.

Статья 18. Приостановление биржевых торгов производными ценными бумагами

1. Биржа приостанавливает торги производными ценными бумагами какой-либо серии при возникновении комбинации следующих факторов:
 - 1) цена какой-либо заявки достигает 95 % от лимита изменения цены производных ценных бумаг данной серии;

2) указанная заявка непрерывно находится в торговой системе Биржи в течение 30 минут с момента ее подачи;

3) объем открытых позиций по производным ценным бумагам данной серии составляет не менее 50 % от объема открытых позиций по производным ценным бумагам всех серий с тем же базовым активом.

Приостановление торгов производными ценными бумагами согласно пункту 1 настоящей статьи производится торговой системой Биржи автоматически.

Биржа вправе приостановить торги всеми производными ценными бумагами в следующих случаях:

1) при несостоятельности одного участника торгов Срочного рынка или нескольких участников торгов Срочного рынка, представляющей собой существенную угрозу для функционирования Срочного рынка;

2) при отсутствии торгов производными ценными бумагами в течение тридцати последовательных торговых дней;

3) при техническом сбое в работе торговой системы Биржи.

4) Приостановление торгов производными ценными бумагами при наступлении любого из случаев, предусмотренных пунктом 3 настоящей статьи, может быть произведено только по решению Президента или Вице-президента Биржи.

Решение Президента или Вице-президента Биржи о приостановлении торгов производными ценными бумагами должно содержать сведения о причинах и сроке такого приостановления.

5) В случае приостановления торгов производными ценными бумагами какой-либо серии все заявки на покупку или продажу производных ценных бумаг данной серии, действующие на момент такого приостановления, автоматически аннулируются торговой системой Биржи.

Глава 4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 19. Маркет-мейкеры

Условия и порядок присвоения или лишения статуса маркет-мейкера на Срочном рынке, а также порядок его деятельности устанавливаются внутренними документами Биржи.

Статья 20. Комиссионные сборы

1. Участники торгов Срочного рынка оплачивают Бирже комиссионные сборы по заключенным сделкам с производными ценными бумагами.

2. Размеры, порядок исчисления и оплаты комиссионных сборов Биржи определяются ее внутренними документами.

3. Отношения по оплате комиссионных сборов Биржи между участниками торгов Срочного рынка и их клиентами регулируются отдельными договорами, заключаемыми между ними.

Статья 21. Споры и разногласия

1. Все гражданско-правовые споры и разногласия между участниками торгов Срочного рынка, а также между участниками торгов Срочного рынка и Биржей по заключению и исполнению биржевых сделок подлежат разрешению путем переговоров.

2. В случае недостижения согласия в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи Правил, споры рассматриваются Арбитражным комитетом Биржи.

3. В случае несогласия с решением Арбитражного комитета Биржи, споры рассматриваются в любом судебном органе в соответствии с действующим законодательством Кыргызской Республики.

к Правилам биржевой торговли производными ценными бумагами на
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»

Образец

Утверждена

Президентом ЗАО "Кыргызская фондовая биржа"

от _____ 201__ года

Введена в действие с _____ 201__ года

СПЕЦИФИКАЦИЯ

фьючерса на _____
(базовый актив)

1. Наименование контракта
2. Условное наименование (сокращение)
3. Тип контракта: расчётный
4. Размер контракта - количество базового актива, приходящееся на один контракт
5. Сроки обращения контракта
6. Срок исполнения нетто-обязательств перед Биржей: до 10.00 часов рабочего дня, следующего за днем, по результатам которого возникли нетто-обязательства
7. Дата исполнения
8. Исполнение: без поставки базового актива с выплатой/получением эквивалента в сомах разницы между расчетной ценой, определенной при последней корректировке по рынку, и окончательной расчетной ценой
9. Минимальное изменение цены (тик)
10. Стоимость минимального шага
11. Последний день биржевых торгов: последний рабочий день, предшествующий дню исполнения контракта
12. Уровень поддерживаемой маржи: ____ % от обязательства по начальной марже

к Правилам биржевой торговли производными ценными бумагами на
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»

Образец

Утверждена
президентом ЗАО "Кыргызская фондовая биржа"
от _____ 201__ года

Введена в действие с _____ 201__ года

СПЕЦИФИКАЦИЯ
Опциона на фьючерс на _____

(базовый актив)

1. Полный код контракта
2. Краткий код
3. Цена страйк
4. Наименование контракта
5. Вид контракта
6. Категория опциона
7. Тип расчетов
8. Начало обращения
9. Последний день обращения
10. Дата исполнения
11. Исполнение

к Правилам биржевой торговли производными ценными бумагами на
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»

Структура символа производных ценных бумаг

F_KTEL_1709

F – фьючерс
KTEL – базовый актив
17 – год исполнения
09 – месяц исполнения

O_KTEL_1709

O – опцион
KTEL – базовый актив
17 – год исполнения
09 – месяц исполнения

FR_KTEL_1709

FR – форвард
KTEL – базовый актив
17 – год исполнения
09 – месяц исполнения

V_KTEL_1709

V – варрант
KTEL – базовый актив
17 – год исполнения
09 – месяц исполнения

к Правилам биржевой торговли производными ценными бумагами на
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»

ДОВЕРЕННОСТЬ(*)

Дата составления " ___ " _____ 201__ г.

Настоящей Доверенностью, участник торгов Срочного
рынка _____ доверяет _____, должность
_____, паспорт _____ № _____, выдан
_____, дата выдачи _____ осуществлять в
соответствии с внутренними документами ЗАО "Кыргызская фондовая биржа" следующие
действия от имени участника торгов Срочного рынка:

- участвовать в торгах, проводимых ЗАО "Кыргызская фондовая биржа", с правом
заключения сделок с производными ценными бумагами;
- передавать и принимать документы в/от ЗАО "Кыргызская фондовая биржа".

Образец подписи доверенного лица _____ удостоверяем и
принимаем на себя полную ответственность за все действия этого лица, определяемые
настоящей доверенностью.

Настоящая доверенность выдана " ___ " _____ 201__ г. и действует до
" ___ " _____ 201__ г.

Руководитель _____
(Ф. И. О.) (подпись)

М.П.

Главный бухгалтер _____
(Ф. И. О.) (подпись)

(*) - в случае, если лицо-поверенный является первым руководителем Доверителя,
то вместо доверенности может быть представлен документ, подтверждающий его
полномочия (выписка из документа о его назначении и копия устава, заверенные печатью
Доверителя).

к Правилам биржевой торговли производными ценными бумагами на
ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»

ДОГОВОР
об участии в торгах
на Срочном рынке № _____

г. Бишкек

“ _____ ” _____ 201__ г.

Закрытое акционерное общество «Кыргызская фондовая биржа» (лицензия НКРЦБ КР № 37 от 30 ноября 2000 г.), именуемое в дальнейшем “КФБ”, в лице _____, действующего на основании Устава, с одной стороны, и _____, именуемое в дальнейшем “Участник торгов Срочного рынка”, в лице _____, действующего на основании Устава, с другой стороны, именуемые совместно “Стороны”, заключили настоящий Договор, о нижеследующем:

1. Предмет Договора.

1.1. КФБ предоставляет доступ Участнику торгов Срочного рынка к торговой системе КФБ в соответствии с Правилами биржевой торговли производными ценными бумагами на ЗАО «КФБ» (далее – Правила), Регламентом КФБ и другими внутренними документами КФБ.

1.2. Используя доступ к торговой системе, Участник торгов Срочного рынка, в соответствии с Правилами, заключает сделки купли-продажи производных ценных бумаг, допущенных к обращению в торговой системе КФБ. Заключение сделок осуществляется в соответствии с Правилами, Регламентом КФБ и другими внутренними документами КФБ.

1.3. Взаимодействуя с расчетным депозитарием, КФБ информирует Участника торгов Срочного рынка об исполнении или отмене заключенных им сделок в торговой системе КФБ в соответствии с Правилами, Регламентом КФБ.

2. Особые условия исполнения Договора.

2.1. Для обеспечения исполнения заключаемой Участником торгов Срочного рынка сделки с производными ценными бумагами, он должен открыть соответствующие счета в депозитарии, обслуживающем КФБ.

2.2. КФБ вносит изменения и/или дополнения в настоящие Правила только после предварительного обсуждения этих изменений и/или дополнений с Участником торгов Срочного рынка.

2.3. Участник торгов Срочного рынка заключает сделки и совершает иные действия в торговой системе через своего уполномоченного представителя, действующего в соответствии с Правилами и Регламентом КФБ.

3. Права и обязанности Сторон.

3.1. КФБ имеет право:

- в одностороннем порядке изменить Регламент КФБ при условии соответствующего письменного уведомления Участника торгов не менее чем за 5 календарных дней до вступления таких изменений в силу;
- в одностороннем порядке приостановить исполнение настоящего Договора в случаях, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики, а также в случае нарушения Участником торгов условий п. 5.3 настоящего Договора;
- вводить в действие новые версии программных продуктов, используемых для функционирования торговой системы, при условии соответствующего письменного уведомления Участника торгов не менее чем за 20 календарных дней до дня вступления таких изменений в силу;
- изменять конфигурацию и/или комплектацию оборудования, используемого Участником торгов в помещении КФБ.

3.2. КФБ обязана:

- обеспечить функционирование своей торговой системы в соответствии с Биржевым уставом и Регламентом КФБ;
- обеспечить доступ Участника торгов к торговой системе в соответствии с Регламентом КФБ;
- обеспечить конфиденциальность работы Участника торгов и сохранность его коммерческой тайны в пределах, предусмотренных законодательством Кыргызской Республики.

3.3. Участник торгов Срочного рынка имеет право:

- своевременно и в полном объеме получить доступ к торговой системе КФБ;
- в письменной форме давать свои предложения по изменениям и дополнениям в настоящие Правила.

3.4. Участник торгов Срочного рынка обязан:

- строго соблюдать положения Правил и Регламента КФБ, а также правила доступа и поведения на КФБ;
- в процессе работы в торговой системе четко исполнять все ее указания, а также указания уполномоченных лиц КФБ;
- в случае возникновения внештатной ситуации или выхода из строя оборудования немедленно сообщать об этом уполномоченным лицам КФБ;
- обеспечить заключаемые им в торговой системе сделки с производными ценными бумагами и денежными средствами в целях своевременного обеспечения расчетов по ним;
- своевременно и в полном объеме производить расчеты с КФБ в соответствии с Тарифами КФБ.

4. Ответственность Сторон.

4.1. КФБ несет ответственность:

- за неисполнение или ненадлежащее исполнение условий настоящего Договора;
- за достоверность информации, переданной Участнику торгов Срочного рынка.

4.2. КФБ не несет ответственности:

- перед Участником торгов Срочного рынка и третьими лицами за их действия или бездействие, в случае надлежащего исполнения КФБ условий настоящего Договора.

4.3. Участник торгов Срочного рынка несет ответственность:

- за действия или бездействие всех своих уполномоченных представителей, совершаемые в процессе работы в торговой системе КФБ;
- за достоверность информации, переданной КФБ.

4.4. Стороны не будут нести ответственность за неисполнение своих обязательств, вытекающих из условий настоящего Договора, в случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, препятствующих исполнению таких обязательств. Под обстоятельствами непреодолимой силы в настоящем Договоре понимаются обстоятельства, которые Стороны не могли предвидеть или предотвратить, и возникшие после заключения настоящего Договора, а также такие, как война, восстание, бунты, гражданские или военные конфликты, акты саботажа, забастовки, локаут, пожар, ущерб, причиненный наводнениями или иными стихийными бедствиями, аварии и несчастные случаи, взрывы, и т. п.

4.5. При возникновении обстоятельств непреодолимой силы срок выполнения Сторонами своих обязательств по настоящему Договору переносится на период действия таких обстоятельств.

5. Расчеты по Договору.

5.1. Участник торгов Срочного рынка оплачивает КФБ комиссионный сбор со сделок, заключенных в торговой системе, в размерах, предусмотренных Тарифами КФБ, действующими на дату их заключения.

5.2. Оплата производится путем перечисления денежных средств на Расчетный счет КФБ или их внесения наличными в кассу КФБ в течение 5-ти банковских дней со дня выставления КФБ Участнику торгов Срочного рынка соответствующего счета. Счета за оказанные услуги выставляются Участнику торгов Срочного рынка два раза в месяц за каждую половину месяца в отдельности, соответственно до 5-го и 20-го числа каждого месяца.

5.3. В случае задержки Участником торгов Срочного рынка оплаты услуг КФБ сверх сроков, установленных п. 5.2. настоящего Договора, Участник торгов Срочного рынка выплачивает КФБ пени в размере 0,1 (одна десятая) процента от суммы выставленного счета за каждый день просрочки платежа в течение 10-ти банковских дней, после чего дальнейшее начисление пени прекращается, а КФБ вправе в одностороннем порядке приостановить исполнение настоящего Договора до полного погашения долга и начисленной пени.

6. Порядок внесения изменений и дополнений в Договор.

6.1. Форма и содержание настоящего Договора, а также изменения и дополнения к нему, утверждаются Советом Директоров КФБ.

6.2. Любая из Сторон вправе внести на рассмотрение Совета Директоров КФБ свои предложения по изменению и дополнению условий настоящего Договора только в случае наличия письменного согласия не менее чем двух других участников торгов Срочного рынка с такими замечаниями и предложениями.

6.3. При принятии Советом Директоров КФБ решения о внесении изменений и дополнений в настоящий Договор, он подлежит перезаключению в новой редакции в течение 10-ти календарных дней с даты принятия такого решения.

7. Порядок расторжения Договора.

7.1. Настоящий Договор может быть расторгнут любой из Сторон в одностороннем порядке при условии письменного уведомления Стороной – инициатором такого расторжения другой Стороны, сделанного не менее чем за 30 календарных дней до предполагаемой даты расторжения. В течение этого срока Стороны обязаны осуществить все взаиморасчеты по настоящему Договору, о чем подписать соответствующий акт.

7.2. Настоящий Договор подлежит расторжению КФБ в одностороннем порядке в случае нарушения Участником торгов Срочного рынка сроков, порядка уплаты регистрационного сбора, а также требований к Участнику торгов Срочного рынка,

определяемых Регламентом КФБ, при этом часть уже оплаченного регистрационного сбора не возвращается.

8. Порядок рассмотрения споров.

8.1. Стороны договорились принимать все меры к разрешению споров, возникающих из настоящего Договора или в связи с ним, путем взаимных переговоров в течение 10-ти календарных дней.

8.2. В случае невозможности урегулирования споров в соответствии с п. 8.1 настоящего Договора, в течение 10-ти календарных дней они выносятся и рассматриваются Арбитражным комитетом КФБ.

8.3. В случае не достижения согласия в соответствии с п. 8.2 настоящего Договора, Стороны договорились, что споры, возникающие из настоящего Договора или в связи с ним, рассматриваются в любом судебном органе в соответствии с действующим законодательством Кыргызской Республики.

9. Срок действия Договора.

9.1. Настоящий Договор вступает в силу со дня его подписания и действует до момента расторжения.

10. Прочие положения.

10.1. Настоящий договор составлен в 2-х экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному экземпляру для каждой Стороны.

11. Юридические адреса и реквизиты сторон.

КФБ:

Наименование: ЗАО «Кыргызская фондовая биржа»

Юридический адрес: Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Московская, 172

тел: +996 (312) 31-14-84, 35-30-22, факс: 31-14-83

Банковские реквизиты: Р/с 1181000300048339 в ДКИБ, БИК 118001

Участник торгов Срочного рынка:

Наименование: _____

Юридический адрес: _____

Тел., факс: _____

Банковские реквизиты: _____

12. Подписи сторон:

от КФБ:

от Участника торгов Срочного рынка:

М. П.

М. П.