Утверждена «18» марта 2024 г.:

Советом директоров биржи

директор ЗАО «Фондовая биржа Кыргызстана – Биржевая торговая система»

Сакебаева Айсалкын Эмильевна

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ *печать*

Уведомление об условиях контракта направлено в Службу регулирования и надзора за финансовым рынком при Министерстве Экономики и коммерции Кыргызской Республики в порядке п. 34 Положения о видах, условиях выпуска и обращения производных ценных бумаг, а также требованиях к их базовому активу в Кыргызской Республике (Постановление Правительства №185 от 29.03.2017) 25 марта 2024 г.

**СПЕЦИФИКАЦИЯ**

**СТРУКТУРИРОВАННОГО ФИНАНСОВОГО ПРОДУКТА**

**«Двухлетний Колл на Акции NVIDIA Corporation»**

**Только для квалифицированных инвесторов**

Данный финансовый инструмент («**Инструмент**») является *ценной бумагой (производной ценной бумагой)* на основании статьи 37 Гражданского кодекса Кыргызской Республики, статьи 3 закона Кыргызской Республики «О рынке ценных бумаг», Положения о видах, условиях выпуска и обращения производных ценных бумаг, а также требованиях к их базовому активу в Кыргызской Республике (Постановление Правительства №185 от 29.03.2017) 19 июля 2023 г.

Данный финансовый инструмент *не является эмиссионной ценной бумагой*, не имеет единого эмитента; обязанным лицом по нему может быть любое лицо согласно применимым правилам биржи и нормативным актам, регулирующим внебиржевой оборот инвестиционных активов. Финансовые инструменты данной спецификации могут содержать различные условия в части цены (премии) и иных параметров, предусмотренных в Спецификации в качестве переменных.

Данный финансовый инструмент представляет возможность инвесторам, которые прогнозируют рост Базового актива, получить в случае такого роста более значительную прибыль, чем если бы они приобрели сам Базовый актив. Риском инвестора является то, что если его ожидание не оправдается, и в контрольную дату значение Базового актива будет менее указанного, инвестор утратит вложенные в инструмент средства.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | Тип инструмента |  | Инструмент представляет собой неэмиссионную производную ценную бумагу, воплощающую обязательства Обязанного Лица перед любым Держателем ценной бумаги (инструмента). В основе обязательств Обязанного Лица по инструменту лежат опционные обязательства, с элементами иных сделок. Исполнение обязательств находится в зависимости от динамики цен на базовый актив данного инструмента (акции). |
|  |  |  |  |
| 2 | **Код инструмента в торговой системе биржи** |  | STR0001-, далее через дефис - шесть символов, составляющих уникальный номер инструмента, присваиваемый при вводе заявки на продажу инструмента Обязанным Лицом в торговую систему биржи (STR0001-XXXXXX). |
|  |  |  |  |
| 3 | **Регулирующее право** |  | Условия финансового инструмента по данной Спецификации подчиняются и регулируются правом Кыргызской Республики. |
|  |  |  |  |
| 4 | **Базовый актив** |  | Базовым (базисным) активом Инструмента является рыночная цена обыкновенной акции корпорации «NVIDIA Corporation» (ISIN US67066G1040, тикер NVDA), публикуемая в открытых источниках и определяемая для целей этой Спецификации как в ней указано далее. Инструмент не предполагает обязательств по физической поставке Базового актива. |
|  |  |  |  |
| 5 | **Валюта Цены инструмента** |  | Доллар США |
|  |  |  |  |
| 6 | **Номинал Инструмента** |  | 1000 долларов США |
|  |  |  |  |
| 7 | **Минимальный лот инструмента при биржевой торговле** |  | 1 штука |
|  |  |  |  |
| 8 | **Срок Инструмента** |  | Срок до Даты Погашения (см. «**Дата Погашения**»). |
|  |  |  |  |
| 9 | **Юридическая формула инструмента** |  | На основании Инструмента (в силу владения Инструментом) его Держатель имеет право на получение от Обязанного Лица выплаты (см. «**Формула Расчетов**»), размер которой зависит от значения Базового актива в Дату Фиксинга (см. «**Дата Фиксинга**»).  В Дату Погашения Обязанное лицо выплачивает Держателю денежную сумму (Сумма Погашения), рассчитанную согласно формуле, указанной в разделе «**Формула Расчетов**» в этой Спецификации. Данная сумма зависит от значения акции, являющейся Базовым активом.  Цена первичного приобретения Инструмента устанавливается в ходе торгов на Бирже или при заключении внебиржевой сделки.  Переменные величины инструмента устанавливаются участником торгов, выступающим в роли Обязанного Лица, при выставлении оферты на заключение сделки с Инструментом на Бирже в ходе биржевых торгов. |
|  |  |  |  |
| 10 | **Формула расчетов** |  | Расчеты по данному Инструменту производятся в зависимости от значения Базового актива в Дату Фиксинга.  В случае, если в Дату Фиксинга значение Базового актива равно или больше Страйк-значения, Обязанное лицо уплачивает Держателю сумму, рассчитанную по следующей формуле («**Сумма Погашения**»):  *Номинал Инструмента умножить на:*  *(Значение Базового актива в Дату Фиксинга разделить на Страйк-значение, из получившегося вычесть 1)*  В иных случаях выплаты по Инструменту не производятся (Держатель получает 0). |
|  |  |  |  |
| 11 | **Страйк-значение** |  | Сумма в валюте Инструмента, определяемая Обязанным Лицом при выставлении оферты на продажу им Инструмента в торговой системе Биржи. Экономически представляет собой значение Базового актива, на сравнении с которым построена формула расчета выплат по Инструменту. |
|  |  |  |  |
| 12 | **Экономическая основа инструмента** |  | Данный инструмент для Держателя и для Обязанного Лица является способом получить потенциальную прибыль от изменения рыночного значения Базового актива. Держатель получает прибыль только в случае роста Базового актива выше определенного значения.  Номинал инструмента является суммой, от которой рассчитывается потенциальный доход по Инструменту, а не суммой, которую, как правило, Обязанное Лицо рассчитывает получить при первичном размещении Инструмента. |
|  |  |  |  |
| 13 | **Значения Базового актива** |  | Значения Базового актива для целей расчета по Инструменту определяются из открытых источников и сообщаются Биржей. |
|  |  |  |  |
| 14 | **Ограничения** |  | Данный инструмент предназначен для приобретения квалифицированными инвесторами по определению законодательства Кыргызской Республики.  Данный инструмент не может предлагаться публично и является предметом частных сделок сторон, заключаемых через торговую систему Биржи или на внебиржевом рынке.  Данный инструмент не адаптирован для инвесторов по исламским принципам финансирования. Для вложений с аналогичной экономической целью в соответствии с принципами Шариата необходимо использовать иной финансовый инструмент. |
|  |  |  |  |
| 15 | **Обязанное Лицо** |  | Обязанным Лицом именуется лицо, несущее по Инструменту обязательства, указанные в пункте «**Обязательства Обязанного Лица**» настоящей Спецификации. |
|  |  |  |  |
| 16 | **Держатель** |  | Держателем именуется лицо, в силу владения Инструментом, имеющее права, перечисленные в пункте «**Права Держателя**» настоящей Спецификации. Таким лицом является изначальный покупатель Инструмента и любое иное лицо, которому вместе с Инструментом перешли права по Инструменту в ходе любой (биржевой или внебиржевой) сделки. |
|  |  |  |  |
| 17 | **Учет прав владения Инструментом** |  | В силу выставления заявки на продажу им хотя бы одного Инструмента, Обязанное Лицо делегирует Бирже полномочие по ведению реестра совершенных с Инструментами операций и лиц, являющихся Держателями Инструментов. |
|  |  |  |  |
| 18 | **Способ заключения сделок по приобретению Инструмента** |  | Сделка по приобретению инструмента заключается завершением двух действий – (1) выражением согласия с условиями Инструмента способом, установленным Биржей, в том числе через электронную систему торгов Биржи, либо (в случае заключения внебиржевой сделки) – способом, признаваемым Гражданским правом Кыргызской Республики как способ заключения сделки, не требующей нотариального удостоверения и регистрации, и (2) уплатой полной цены Инструмента, единым платежом или по частям, Обязанному лицу (при совершении первичной сделки) / Держателю (при вторичном обороте Инструмента), либо их брокерам по расчетам с данным Инструментом. По завершении указанных действий депозитарий Биржи вносит соответствующую запись в реестр совершенных операций / Держателей Инструментов. |
|  |  |  |  |
| 19 | **Оборот Инструмента** |  | Держатель вправе передать Инструмент, тем самым переуступая все права (но не отдельные права и не часть прав) по Инструменту, перестав быть его владельцем, с переходом на контрагента всех прав и статуса владельца (Держателя) Инструмента. В биржевой торговой системе это учитывается как передача Инструмента от одного лица другому, и Биржа вносит нового Держателя в соответствующий реестр. |
|  |  |  |  |
| 20 | **Беспоставочный характер обязательств из Инструмента** |  | Инструмент не предполагает обязательства Обязанного Лица по поставке какой-либо ценной бумаги или иного финансового инструмента, составляющего Базовый актив, т.е. воплощенные в Инструменте обязательства являются расчетными (беспоставочными). Данное положение не лишает Держателя и Обязанное Лицо возможности поставки любых активов в обмен на права по данному Инструменту путем переуступки, зачета и пр. с предварительного согласия обеих таких сторон. |
|  |  |  |  |
| 21 | **Обязательства Держателя** |  | После приобретения Инструмента Держатель не несет в рамках Инструмента каких-либо обязательств перед Обязанным Лицом. |
|  |  |  |  |
| 22 | **Права Держателя** |  | - получить от Обязанного Лица денежную выплату Цены Погашения в День Погашения (с учетом возможных задержек на банковские переводы и иных обстоятельств, не зависящих от Обязанного Лица);  - передать Инструмент по любой разрешенной законом сделке иному лицу, перестав быть его Держателем, с переходом на контрагента всех прав и статуса владельца (Держателя). |
|  |  |  |  |
| 23 | **Обязательства Обязанного Лица** |  | - уплатить Держателю Цену Погашения в День Погашения. |
|  |  |  |  |
| 24 | **Цена инструмента** |  | Цена Инструмента, при его первичном или дальнейшем приобретении – сумма денег, устанавливаемая сторонами сделки в ходе биржевого торга (или иначе при совершении сделки), а равно при обороте Инструмента на вторичном рынке. Цена Инструмента при биржевом обороте устанавливается с точностью до двух знаков после запятой: Х,ХХ. |
|  |  |  |  |
| 25 | **Цена Фиксинга** |  | Цена Базового актива в День Фиксинга, определенная при первичном приобретении инструмента. |
|  |  |  |  |
| 26 | **Дата Погашения** |  | Следующий рабочий (по законодательству Кыргызской Республики) день после Даты Фиксинга. В этот день должны быть произведены расчеты по Инструменту (выплата Цены погашения). |
|  |  |  |  |
| 27 | **Дата Фиксинга** |  | День, цена Базового актива в который является основой для расчета Цены Погашения по данному инструменту. Переменная величина, фиксируемая при первичном приобретении инструмента. |
|  |  |  |  |
| 28 | **Валюта Исполнения** |  | валюта по решению Биржи; при внебиржевых сделках – по решению Держателя и Обязанного Лица совместно. По умолчанию, валютой исполнения обязательств при погашении Инструмента является Валюта Инструмента. |
|  |  |  |  |
| 29 | **Биржа** |  | *(при написании с заглавной буквы)* ЗАО «Фондовая биржа Кыргызстана – Биржевая торговая система», ИНН 02608199910112. Лицензия на деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг №73, лицензия на осуществление депозитарной деятельности №72. |
|  |  |  |  |
| 30 | **Досрочное погашение Инструмента** |  | Досрочное погашение Инструмента не предусматривается, если иное не установлено данной Спецификацией или законом. |
|  |  |  |  |
| 31 | **Неттинг** |  | В случае, если по одному и тому же Инструменту лицо становится и Держателем, и Обязанным Лицом, погашение прав и обязанностей по Инструменту с прекращением Инструмента возможно по воле такого лица, но не является обязательным. Держатель может передать владение правами по Инструменту иному лицу независимо от участия в других сделках с инструментами этого типа в качестве стороны. |
|  |  |  |  |
| 32 | **Право Биржи вводить обеспечение** |  | Биржа вправе вводить для еще не заключенных сделок с Инструментами этой Спецификации различные обязательные способы обеспечения исполнения обязательств сторонами. Такие способы могут включать депонирование сумм в депозитарии Биржи, обязательность поручительства участников торгов за своих клиентов при заключении сделки и иные способы, не противоречащие гражданскому законодательству Кыргызской Республики. Биржа уведомляет участников торгов о введенных требованиях на своем сайте. |
|  |  |  |  |
| 33 | **Правовая основа инструмента** |  | Принцип свободы договора («Стороны могут заключить договор, как предусмотренный, так и не предусмотренный законодательством» - п. 2 ст. 382 ГК КР; «Граждане и юридические лица … свободны в установлении своих прав и обязанностей на основе договора и в определении любых не противоречащих законодательству условий договора». - п. 2 ст. 2 ГК КР); Производные ценные бумаги – ст. 3 закона «О рынке ценных бумаг», Постановление Правительства №185 от 29.03.2017 (Положение о видах, условиях выпуска и обращения производных ценных бумаг, а также требованиях к их базовому активу в Кыргызской Республике). |