

**ПРОТОКОЛ
ЗАСІДАННЯ БІРЖОВОЇ РАДИ
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ФОНДОВА БІРЖА «ПЕРСПЕКТИВА»
(далі - Товариство)**

м. Дніпро, вул. Воскресенська, буд. 30, офіс 209

« 23 » листопада 2020 року

Час початку засідання Біржової ради Товариства: 10 год. 00 хв.

На засіданні присутні члени Біржової ради Товариства у складі 3 осіб, що складає 100% присутності:

1. Мілюшко Едуард Іванович;
2. Шевчук Костянтин Дмитрович;
3. Ястремська Ксенія Юріївна.

Члени Біржової ради погодили наступний ПОРЯДОК ДЕННИЙ:

1. Обрання голови та секретаря засідання Біржової ради Товариства.
2. Затвердження дії про запобігання маніпулюванню та цінової нестабільності.

Член Біржової ради Товариства Мілюшко Е.І. запропонував голосування проводити за принципом – кожному члену Біржової ради Товариства належить один голос.

Інших пропозицій не надійшло.

Голосували:

„за” - 3 голоси:

- Мілюшко Е.І.;
- Шевчук К.Д.;
- Ястремська К.Ю.

„проти” - немає; „утримались” - немає.

Рішення прийнято одностайно.

З першого питання порядку денного:

Слухали: Члена Біржової ради Товариства Мілюшка Е.І., який запропонував обрати Головою засідання Біржової ради Товариства – Мілюшка Едуарда Івановича та секретарем засідання Біржової ради Товариства – Ястремську Ксенію Юріївну.

Інших пропозицій не надійшло.

Інших пропозицій не надійшло.

Голосували:

„за” - 3 голоси:

- Мілюшко Е.І.;
- Шевчук К.Д.;
- Ястремська К.Ю.

„проти” - немає; „утримались” - немає.

Рішення прийнято одностайно.

Постановили:

Обрати Головою засідання Біржової ради Товариства – Мілюшка Едуарда Івановича;
Секретарем засідання Біржової ради Товариства – Ястремську Ксенію Юріївну.

З другого питання порядку денного:

Слухали: Голову Біржової ради Мілюшко Е.І., який доповів, що з метою запобігання маніпулюванню та протидії ціновим коливанням необхідно встановити з 23.11.2020 р. Спред для цінних паперів та інших фінансових інструментів, які знаходяться в Біржовому списку, та критерії цінової нестабільності.

Голосували:

„за” - 3 голоси:

- Мілюшко Е.І.;
- Шевчук К.Д.;
- Ястремська К.Ю.

„проти” - немає; „утримались” - немає.

Рішення прийнято одностайно.

Постановили:

1. Значення меж Граничних відхилень ціни встановити для кожного виду Ринків окремо.

2. Відповідно до п. 11.4.1. Правил Біржі, затверджених Біржовою Радою (Протокол №18/11/23-01 від 23.11.2018 р.), далі – Правила Біржі, межі Граничних відхилень ціни *на Ринку Заявок* встановити на рівні:
 - $\pm 10\%$ для державних облігацій України,
 - $\pm 20\%$ для цінних паперів, які включені до Біржового реєстру (окрім державних облігацій),
 - $\pm 25\%$ для цінних паперів, які включені до Біржового списку до категорії Позалістингових цінних паперів.
3. Розрахунок Граничних відхилень ціни *на Ринку Заявок* здійснювати, з врахуванням накопиченого купонного доходу, амортизації вартості, курсу гривні до іноземних валют, якщо ЦП номіновані в іноземній валюті, відповідно до наступних критеріїв (кожен наступний може бути застосований за відсутності попереднього): Ціна закриття / Поточна ціна / Стартова ціна на дату перегляду / Справедлива ціна державних облігацій України (зокрема з врахуванням повного або часткового дисконту), розрахована відповідно до нормативно-правових актів НБУ та оприлюдненої на офіційному веб-сайті НБУ / Стартова ціна, визначена в попередні періоди.
4. Відповідно до п. 11.4.1. Правил Біржі, встановити межі Граничних відхилень ціни *на Адресному ринку, Ринку РЕПО на рівні*:
 - $\pm 20\%$ для цінних паперів, які включені до Біржового реєстру (окрім державних облігацій),
 - $\pm 30\%$ для цінних паперів, які включені до Біржового списку до категорії Позалістингових цінних паперів;
 - $\pm 10\%$ для державних облігацій, зокрема для *1 частини РЕПО* не нижче ніж -10% від Стартової ціни на дату перегляду / Справедливої ціни державних облігацій України (з врахуванням повного дисконту) та не нижче ніж -20% від Стартової ціни на дату перегляду / Справедливої ціни державних облігацій України (з врахуванням 50% дисконту).
5. Заявки на Ринку РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків», після реєстрації відповідних змін до Правил Біржі та започаткування такої технології ПАТ «Розрахунковий центр», контролюватимуться відповідно до вимог, які встановлюються ПАТ «Розрахунковий центр» щодо максимальної та мінімальної ціни цінного папера за першою частиною РЕПО, якщо інше не буде встановлено договірними відносинами та документами ПАТ «Розрахунковий центр».
6. На Адресному ринку, Ринку РЕПО розрахунок Граничних відхилень ціни здійснювати, з врахуванням накопиченого купонного доходу, амортизації вартості, курсу гривні до іноземних валют, якщо ЦП номіновані в іноземній валюті, відповідно до наступних критеріїв: Остання ціна закриття / Стартова ціна на дату перегляду / Справедлива ціна державних облігацій України (зокрема з врахуванням повного або часткового дисконту), розрахована відповідно до нормативно-правових актів НБУ та оприлюдненої на офіційному веб-сайті НБУ / Стартова ціна, визначена в попередні періоди.
7. Відповідно до 1.47. Правил Біржі встановити Ліміт зміни ціни - параметр, що визначається з метою визначення Граничних значень ціни цінного паперу протягом Біржових торгів та становить певний відсоток (співвідношення) до значення Поточної ціни/Ціни відкриття/Ціни закриття. Максимальне (мінімальне) Граничне значення ціни визначається шляхом додавання/віднімання до/від Поточної ціни/Ціни відкриття/Ціни закриття Ліміту зміни ціни та встановлюється лише на Ринку Заявок зі значеннями відповідно до п. 2.
8. Критерієм цінової нестабільності для державних облігацій України, на Ринку Заявок, встановити зміну значення Поточної ціни цінного папера від Ціни закриття попереднього Торговельного дня не менше ніж на 10% у бік збільшення або зменшення протягом 10 хвилин поспіль з моменту фіксації зазначеної зміни.
9. Критерієм цінової нестабільності для цінних паперів та інших фінансових інструментів, що входять до лістингу та/або цінним папером, який використовується для розрахунку Біржового фондового індексу, на Ринку Заявок, встановити зміну значення Поточної ціни лістингового цінного папера від Ціни закриття попереднього Торговельного дня не менше ніж на 20% у бік збільшення або зменшення протягом 10 хвилин поспіль з моменту фіксації зазначеної зміни.
10. Критерієм цінової нестабільності для позалістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів, на Ринку Заявок, встановити зміну значення Поточної ціни цінного папера від Ціни закриття попереднього Торговельного дня не менше ніж на 40% у бік збільшення або зменшення протягом 10 хвилин поспіль з моменту фіксації зазначеної зміни.

11. Критерії Заявок та Договорів, які можуть мати ознаки протиправного використання інсайдерської інформації, додаткові до різкої зміни ціни цінного папера для Позалістингових цінних паперів понад 50% зміни Ціни закриття за календарний тиждень.»
12. Критерії Заявок та Договорів, які можуть мати ознаки протиправного використання інсайдерської інформації, додаткові до різкої зміни ціни цінного папера для Лістингових цінних паперів – понад 50% зміни Ціни закриття за календарний місяць та понад 25% зміни Ціни закриття за календарний тиждень;
13. Розрахунок усіх показників здійснювати з врахуванням накопиченого купонного доходу (для боргових цінних паперів) та курсу гривні до іноземних валют, якщо ЦП номіновані в іноземній валюті.
14. Відповідно до п. 26.13 Правил Біржі, у разі перевищення Граничних значень зміни ціни цінного папера Адміністратор або директор Біржі зупиняє торгівлю таким цінним папером для виявлення причин, що призвели до ситуації цінової нестабільності та значного коливання ціни такого цінного папера. Але торги цінним папером можуть не зупинятися на підставі Рішення директора (в тому числі на підставі інформації, отриманої від членів Біржі та/або емітента тощо), якщо дата попереднього Договору, укладеного на відповідному Ринку на Біржі щодо цього цінного паперу, перевищує 1 календарний місяць та/або у разі відбуття подій, що могли вплинути на ціну цінних паперів (виплата доходу, в т.ч. купонного, погашення частини номінальної вартості тощо).
15. Відповідно до п. 1.90. Правил Біржі встановити період для можливого перегляду Стартової ціни для цінних паперів та інших фінансових інструментів за яким не укладалось Договорів на Біржі не менше, ніж 90 календарних днів.
16. Мінімальну кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів (Лот) при поданні Заявок за цінними паперами встановити на рівні 1 цінний папір, якщо інше не встановлене в Регламенті Аукціону або розміщення цінних паперів або в окремому рішенні директора та/або Біржової ради щодо конкретного виду/серії цінних паперів.
17. Спред горизонтальний - різниця між кращою (найбільшою) ціною попиту та кращою (найменшою) ціною пропозиції за цінним папером або іншим фінансовим інструментом, визначена на підставі Заявок Учасників Біржових торгів розраховується відповідно до п. 1.88 Правил Біржі у межах, встановлених п. 4 даного Протоколу.
18. Граничний спред котирування розраховується відповідно до п. 1.23 Правил Біржі та використовується при двосторонньому котируванні (п. 1.25, п. 5.4 Правил Біржі) та розрахунку біржового курсу (п. 20.1 Правил Біржі). Граничний спред двостороннього котирування розраховується відповідно до п. 5.4 Правил Біржі.

Голова засідання Біржової ради Товариства Е.І. Мілюшко запитав чи є у присутніх питання або зауваження та повідомив, що протокол засідання Біржової ради Товариства буде надано Директору Товариства протягом 5 (п'яти) днів та закрав засідання.

Голова засідання Біржової ради Товариства

Е.І. Мілюшко

Секретар засідання Біржової ради Товариства

К.Ю. Ястремська

