

«ЗАТВЕРДЖЕНО»

Біржовою Радою

ПрАТ «ФБ «ПЕРСПЕКТИВА»

Протокол № 21/04/23-01

від 23.04.2021 р.

Голова Біржової Ради



Е.І. Мілюшко

«ЗАРЕЄСТРОВАНО»

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку

Рішення № 476

від 07.07.2021 р.



Голови Комісії

А.В. Ільїн

ПРАВИЛА
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ФОНДОВА БІРЖА «ПЕРСПЕКТИВА»
(нова редакція)

м. Дніпро
2021 р.

ЗМІСТ

РОЗДІЛ 1: ВИЗНАЧЕННЯ ТЕРМІНІВ	3
РОЗДІЛ 2: ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ	10
РОЗДІЛ 3. ЕТС БІРЖІ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЕЛЕКТРОННОГО ДОКУМЕНТООБІГУ НА БІРЖІ	13
РОЗДІЛ 4: ПОРЯДОК ДОСТУПУ ДО ЕТС БІРЖІ, ЧЛЕНИ БІРЖІ ТА УЧАСНИКИ БІРЖОВИХ ТОРГІВ	15
РОЗДІЛ 5: МАРКЕТ-МЕЙКЕРИ	19
РОЗДІЛ 6: ДОПУСК ДО ТОРГІВ ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ІНШИХ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ, ЛІСТІНГ ТА ДЕЛІСТІНГ НА БІРЖІ	21
РОЗДІЛ 7. ТОРГОВИЙ ТЕРМІНАЛ ВІТ ETRADE	30
РОЗДІЛ 7-1. ТОРГОВИЙ ТЕРМІНАЛ ВІТ ETRADE IPO	30
РОЗДІЛ 8. МЕХАНІЗМИ (ПРИНЦИПИ) РОЗРАХУНКІВ ЗА НАСЛІДКАМИ УКЛАДАННЯ ДОГОВОРІВ НА БІРЖІ	31
РОЗДІЛ 9. СИСТЕМА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ НА БІРЖІ	31
РОЗДІЛ 10. СИСТЕМА МІНІМІЗАЦІЇ РИЗИКІВ НЕВИКОНАННЯ (ЧАСТКОВОГО ВИКОНАННЯ (ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВИКОНАННЯ) ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ЗА ДОГОВОРАМИ, ЩО УКЛАДАЮТЬСЯ НА БІРЖІ	34
РОЗДІЛ 11: ЗАГАЛЬНИЙ ПОРЯДОК ТОРГІВЛІ НА БІРЖІ	36
РОЗДІЛ 12. УКЛАДАННЯ ДОГОВОРІВ НА БІРЖІ	39
РОЗДІЛ 13. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕННЯ КЛІРИНГУ ТА РОЗРАХУНКІВ НА ВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ЗА ДОГОВОРАМИ, ЩО УКЛАДАЮТЬСЯ НА БІРЖІ	43
РОЗДІЛ 14. РИНОК ЗАЯВОК	45
РОЗДІЛ 15. АДРЕСНИЙ РИНОК	46
РОЗДІЛ 16. РИНОК АУКЦІОНУ	47
РОЗДІЛ 17. РИНОК РЕПО	53
РОЗДІЛ 18. ОСОБЛИВОСТІ БІРЖОВИХ ТОРГІВ, КЛІРИНГУ, РОЗРАХУНКІВ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВИКОНАННЯ РОЗРАХУНКІВ В ДЕПОЗИТАРІЇ НБУ	58
РОЗДІЛ 19: РОЗМІЩЕННЯ ЦІННИХ ПАПЕРІВ НА БІРЖІ	58
РОЗДІЛ 20: ПОРЯДОК КОТИРУВАННЯ ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ВИЗНАЧЕННЯ БІРЖОВОГО КУРСУ	62
РОЗДІЛ 21: РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ДІЯЛЬНІСТЬ БІРЖІ ТА ЇЇ ОПРИЛЮДНЕННЯ	63
РОЗДІЛ 22: НАГЛЯД БІРЖІ ЗА ДІЯЛЬНІСТЮ УЧАСНИКІВ БІРЖОВИХ ТОРГІВ ТА ПОРЯДОК НАКЛАДЕННЯ САНКЦІЙ ЗА ПОРУШЕННЯ ПРАВИЛ БІРЖІ. ЗАПОБІГАННЯ УКЛАДАННЮ НЕСТАНДАРТНИХ ДОГОВОРІВ, МАНІПУЛЮВАННЮ ТА ІНШИМ ЗЛОВЖИВАННЯМ	65
РОЗДІЛ 23. СИСТЕМА БЕЗПЕКИ ТА ЗАХИСТ ІНФОРМАЦІЇ ПРИ ЗДІЙСНЕННІ БІРЖОВИХ ТОРГІВ	67
РОЗДІЛ 24. ПОРЯДОК ЗБЕРІГАННЯ ДОКУМЕНТІВ НА БІРЖІ	70
РОЗДІЛ 25. ПОРЯДОК ДІЙ ПРИ ТЕХНІЧНИХ ЗБОЯХ ПІД ЧАС БІРЖОВИХ ТОРГІВ	71
РОЗДІЛ 26: ПОРЯДОК ДІЙ ПРИ НАДЗВИЧАЙНИХ СИТУАЦІЯХ	72
РОЗДІЛ 27: ПОРЯДОК РОЗВ'ЯЗАННЯ СПОРІВ МІЖ УЧАСНИКАМИ БІРЖОВИХ ТОРГІВ	75
РОЗДІЛ 28: ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ ДІЯЛЬНОСТІ БІРЖІ	76
РОЗДІЛ 29: ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ	76

РОЗДІЛ 1. ВИЗНАЧЕННЯ ТЕРМІНІВ

З метою застосування цих Правил вживаються наступні терміни та визначення.

- 1.1. *Автоматизована система Біржі* (далі - АС Біржі) - організаційно-технічна система, яка об'єднує програмно-технічний комплекс, що включає в себе спеціалізоване програмне забезпечення (ЦСК Біржі, Торгові термінали, ЕТС Біржі, інші підсистеми), фізичне середовище, комунікаційне обладнання і оброблювану інформацію. До функцій АС Біржі відноситься оброблення інформації за операціями Клірингу та розрахунків та обмін нею з ЕТС Біржі, Розрахунковим центром, Платіжною організацією, Депозитарієм та Учасниками Біржових торгів.
- 1.2. *Адміністратор Біржі* (далі - Адміністратор) - відповідальний співробітник Біржі, якому з метою контролю за дотриманням Учасниками Біржових торгів цих Правил та виявлення на Біржі Маніпулювання ринком (далі - Маніпулювання) та/або неправомірного використання інсайдерської інформації надані повноваження, що дозволяють йому відстежувати хід Біржових торгів та укладання Договорів, узагальнювати отриману інформацію та доповідати директору Біржі та Біржовій Раді для прийняття рішення, або зупинити Біржові торги та виконувати інші дії у відповідності з цими Правилами.
- 1.3. *Активи* - цінні папери та інші фінансові інструменти, які є предметом Договору та обертаються на Біржі, та грошові кошти (далі - кошти).
- 1.4. *Алгоритмічна торгівля* - це торгівля фінансовими інструментами, що здійснюється шляхом автоматичного (з обмеженим втручанням людини або без такого втручання) виконання комп'ютерним алгоритмом функцій щодо визначення індивідуальних параметрів Заявок або котирувань, зокрема встановлення наявності обставин, що свідчать про необхідність ініціювання Заявок або котирувань, визначення моменту ініціювання Заявок або котирувань, надсилання Заявок або котирувань, визначення ціни або кількості фінансових інструментів, що є предметом Заявок або котирувань, або дій, що потрібно вчинити із Заявками або котируваннями після їх надсилання.
- 1.5. *Асоціація УФТ* - АСОЦІАЦІЯ «УКРАЇНСЬКІ ФОНДОВІ ТОРГОВЦІ», відкрите, добровільне, договірне об'єднання професійних учасників ринків цінних паперів, яке має статус саморегулювальної організації на підставі свідоцтва Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісії).
- 1.6. *Аукціон* - спосіб проведення Біржових торгів, який може використовуватись як на Ринку розміщення, так і Ринку Аукціону (односторонній аукціон) для цілей визначення справедливої ціни шляхом подання Заявок на купівлю/продаж за ціною, що змінюється протягом Торгівельної сесії за визначеною процедурою одностороннього котирування.
- 1.7. *Банк* - банк у визначенні Закону України «Про банки та банківську діяльність».
- 1.8. *Базовий показник Строкового контракту (Деривативу)* (далі - Базовий показник) - ціна Базового активу (в тому числі курс відповідної валюти), ціна послуги, процентна ставка, індекс (в тому числі біржовий індекс), показники статистичної інформації (що визначається незалежно від сторін Строкового контракту (Деривативу)), фізичні, біологічні, хімічні показники стану навколишнього середовища, інші показники, які визначаються базовими показниками у підзаконних нормативних актах. Базовий показник може розраховуватися як Біржою, так і іншими організаціями, органами державної влади або іншими особами.
- 1.9. *Біржа* - ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФОНДОВА БІРЖА «ПЕРСПЕКТИВА», що має ліцензію Комісії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку, а саме діяльності по організації торгівлі на фондовому ринку, затверджує ці Правила та виконує функції щодо забезпечення діяльності Біржі, володіє АС Біржі та забезпечує електронний документообіг.
- 1.10. *Біржова Рада* - колегіальний орган Біржі, який створюється згідно із Статутом Біржі, затверджує ці Правила та регулює діяльність Біржі у відповідності зі Статутом Біржі та цими Правилами.
- 1.11. *Біржові торги* - організоване подання Учасниками біржових торгів Заявок на купівлю-продаж цінних паперів та інших фінансових інструментів, які призвели до укладання на Біржі Договорів відповідно до законодавства та цих Правил. Біржа організує укладення Договорів протягом Біржових торгів за технологією електронних торгів, тобто на Біржі впровадженій електронний документообіг між Учасниками Біржових торгів, Платіжною організацією, Розрахунковим центром, Банками та депозитарними установами, що є за цими Правилами суб'єктами електронного документообігу.

- 1.12. *Біржовий курс цінного папера* - розрахункове значення ціни цінного папера (ринкова ціна цінного папера), яке визначається та оприлюднюється з урахуванням вимог законодавства та цих Правил.
- 1.13. *Біржовий список* - Електронний документ, який складається Біржою та містить інформацію щодо цінних паперів, які на відповідну дату допущені до торгівлі в режимі регулярних торгів на Біржі за категорією лістингових цінних паперів або за категорією Позалістингових цінних паперів. Біржовий список розміщується на Інтернет-сайті Біржі та в ЕТС Біржі.
- 1.14. *Біржовий список фінансових інструментів* - Електронний документ, який складається Біржою та містить інформацію щодо фінансових інструментів, інших ніж цінні папери зокрема, Строкових контрактів (Деривативів), які на відповідну дату допущені до торгівлі на Біржі. Біржовий список фінансових інструментів розміщується на Інтернет-сайті Біржі та в ЕТС Біржі.
- 1.15. *Біржовий реєстр* - складова Біржового списку, що містить інформацію щодо лістингових цінних паперів.
- 1.16. *Біржовий фондовий індекс* - показник, який визначає зведений курс цінних паперів, що котируються на Біржі, та розраховується та оприлюднюється Біржою з урахуванням вимог, встановлених Комісією.
- 1.17. *Блокування Активів* - операція, яка здійснюється Учасником Біржових торгів для забезпечення виконання зобов'язань за Договорами та призводить до можливості переходу прав власності на відповідні Активи виключно з метою виконання зобов'язань або забезпечення виконання зобов'язань за Договорами.
- 1.18. *Відомість сквитованих Заявок* - Електронний документ Біржі, який складається внаслідок підбору зустрічних Заявок, фіксує укладання Договору на Біржових торгах, є підставою для проведення Клірингу та/або розрахунків та є основою для формування Реєстру Договорів Біржі.
- 1.19. *Виконана Заявка* - Заявка, за якою укладено Договір у відповідності з умовами, що вказані в Заявці. Заявка, за якою укладено Договір на повний обсяг Активів, вказаний в Заявці, є Заявкою, що виконана повністю. Заявка, за якою укладено Договір не на повний обсяг Активів, вказаний в Заявці, є Заявкою, що виконана частково.
- 1.20. *Виписка з Реєстру Договорів Біржі* - Договори, що є частиною Реєстру Договорів Біржі. Виписка з Реєстру Договорів Біржі містить усі реквізити та інформацію всіх Договорів, укладених даним Учасником Біржових торгів згідно вимог цих Правил за певний період. Кожен з Договорів, який включений до Виписки з Реєстру Договорів Біржі, існує у вигляді Електронного документа або Договору на папері, що містить інформацію та реквізити, ідентичні Договору, укладеному у вигляді Електронного документа.
- 1.21. *Виписка з Реєстру Заявок Біржі* - Електронний документ, що є частиною Реєстру Заявок Біржі та містить реквізити та інформацію Заявок, наданих даним Учасником Біржових торгів.
- 1.22. *Граничне значення зміни ціни* - розмір максимального відхилення Поточної ціни цінних паперів від Ціни відкриття та/або Ціни відкриття від Ціни закриття. При перевищенні Граничного значення зміни ціни цінних паперів Біржа може зупинити Біржові Торги. Граничне значення зміни ціни встановлюється рішенням Біржової Ради або директора Біржі відповідно до нормативно-правових актів Комісії.
- 1.23. *Граничне значення ціни* - максимальне/мінімальне значення ціни цінного паперу, за якою можуть подаватися Заявки до ЕТС Біржі. Максимальне (мінімальне) Граничне значення ціни визначається шляхом додавання (віднімання) до (від) Ціни відкриття/Ціни закриття/Поточної ціни Ліміту зміни ціни, що встановлюється рішенням Біржової Ради або директора Біржі.
- 1.24. *Граничний спред котирування* - розраховане на певний момент часу у відсотках відношення різниці максимальної ціни безадресної Заявки на продаж, при якій сумарний обсяг Заявок фінансового інструменту, розрахований наростаючим підсумком у порядку зростання ціни, становить величину, не меншу МДО і мінімальної ціни безадресної Заявки на купівлю, при якій сумарний обсяг заявок фінансового інструменту, розрахований наростаючим підсумком у порядку зменшення ціни, становить величину, не меншу МДО до мінімальної ціни безадресної Заявки на купівлю, при якій сумарний обсяг Заявок фінансового інструменту, розрахований наростаючим підсумком у порядку зменшення ціни, становить величину, не меншу МДО.
- 1.25. *Грошовий ліміт* - розмір коштів Учасника Біржових торгів, в межах якого Учасник Біржових торгів може подавати Заявки та укладати Договори. Грошовий ліміт використовується для виконання зобов'язань за Договорами, в яких такий Учасник

- Біржових торгів виступає в якості Покупця, або забезпечення виконання зобов'язань за Договорами.
- 1.26. *Двостороннє котирування* - сукупність поданих одним Учасником Біржових торгів однієї або декількох безадресних Заявок на купівлю та однієї або декількох безадресних Заявок на продаж відповідних фінансових інструментів, яка відповідає вимогам, що пред'являються до граничного спреду двостороннього котирування.
 - 1.27. *Депозитарій* - Центральний депозитарій або Національний банк України (далі - НБУ) відповідно до компетенції щодо здійснення обліку цінних паперів, визначеної Законом України «Про депозитарну систему України».
 - 1.28. *Договір* - договір купівлі-продажу Активів, допущених до Біржових торгів, між Учасниками Біржових торгів, укладений у відповідності з цими Правилами, а також Договори, виконання зобов'язань за якими залежить від зміни ціни на Активи, що є предметом цих Договорів, або від зміни значень Базових показників, які розраховані на підставі сукупності цін на відповідні Активи (індексів), в тому числі Договори, які передбачають виключно обов'язок сторін сплачувати (сплатити) кошти в залежності від зміни цін на Активи або від зміни значень Базових показників (далі, також - Біржовий строковий контракт або Строковий контракт (Дериватив)). Договір є Електронним документом (крім випадків, передбачених Правилами), що укладається при посередництві Біржі та на який накладається ЕП Біржі.
 - 1.29. *Договір РЕПО* - Договір, що оформлює РЕПО та передбачає продаж (купівлю) цінних паперів із зобов'язанням їх зворотного викупу (продажу) на визначених у Договорі РЕПО умовах.
 - 1.30. *Додаткове забезпечення в цінних паперах (далі - Додаткове забезпечення)* - спосіб забезпечення зобов'язань Учасника Біржових торгів щодо сплати Маржинальної вимоги шляхом блокування Учасником Біржових торгів цінних паперів в Депозитарії та/або в депозитарній установі.
 - 1.31. *Допуск до Біржових торгів* - сукупність процедур щодо перевірки Біржою відповідності цінних паперів та їх емітентів, інших фінансових інструментів вимогам, установленим законодавством та цими Правилами, для запровадження на Біржі централізованого укладання біржових контрактів (Договорів) щодо таких цінних паперів, інших фінансових інструментів.
 - 1.32. *Доступ до Біржових торгів* - сукупність технічних та юридичних процедур щодо надання можливості Учаснику Біржових торгів укласти Договори на Біржі та/або мати доступ до біржової інформації.
 - 1.33. *Електронний документ* - документ, інформація в якому зафіксована у вигляді електронних даних, включаючи обов'язкові реквізити документів, у тому числі електронний підпис.
 - 1.34. *Електронна торговельна система Біржі (далі - ЕТС Біржі)* - підсистема АС Біржі, що являє собою сукупність організаційних, технологічних та технічних засобів, що використовуються Біржою для забезпечення укладання Договорів. Обмін інформацією в ЕТС Біржі здійснюється шляхом електронного документообігу, тобто шляхом створення, відправлення, передавання, одержання, зберігання, оброблення, використання та знищення Електронних документів.
 - 1.35. *Електронний підпис (далі - ЕП)* - електронні дані, які додаються підписувачем до інших електронних даних або логічно з ними пов'язуються і використовуються ним як підпис. Накладанням ЕП завершується створення Електронного документа. Відносини, пов'язані з використанням удосконалених та кваліфікованих електронних підписів, регулюються Законом України "Про електронні довірчі послуги". Використання інших видів електронних підписів в Електронному документообігу здійснюється суб'єктами Електронного документообігу на договірних засадах.
 - 1.36. *Засоби КЗІ* - програмні, апаратно-програмні та апаратні засоби, призначені для криптографічного захисту інформації.
 - 1.37. *Заявка* - Електронний документ (крім випадків, передбачених Правилами), який поданий Учасником Біржових торгів та на який накладається його ЕП, що містить безумовну пропозицію (оферту) на укладання Договору згідно умов поданої Заявки відповідно до цих Правил. Факт надання Заявки на Біржу і час її отримання реєструється автоматично в ЕТС Біржі та відображається в Торговому терміналі Учасника Біржових торгів. Кожній Заявці, наданій в ЕТС Біржі, Біржою присвоюється унікальний ідентифікаційний номер в Реєстрі Заявок Біржі. Заявки, зареєстровані в ЕТС Біржі, відображаються на усіх Торгових терміналах Учасників Біржових торгів, за виключенням адресних Заявок.

- Заявка адресна - Заявка, яка подана Учасником біржових торгів та адресована іншому визначеному в Заявці конкретному Учаснику біржових торгів;
 - Заявка анонімна - Заявка, умови якої не дозволяють Учасникам біржових торгів до моменту укладення Договору ідентифікувати Учасника біржових торгів, який виставив таку заявку;
 - Заявка безадресна - Заявка, яка подана Учасником біржових торгів та адресована усім Учасникам біржових торгів.
- 1.38. Заявник** - Емітент, Учасник Біржових торгів, компанія з управління активами (щодо цінних паперів інститутів спільного інвестування, які знаходяться в управлінні компанії з управління активами), інша особа, в т.ч. орган державної влади, що має право виконувати дії щодо Допуску до Біржових торгів, а також зупинення (припинення) торгів цінними паперами у відповідності з цими Правилами.
- 1.39. Зупинення торгівлі** - процедура, що призводить до заборони протягом певного строку надавати Заявки та укладати Договори в усіх або окремих режимах Біржових торгів (на всіх або окремих Ринках) щодо окремих або всіх цінних паперів та інших фінансових інструментів.
- 1.40. Ініціатор Аукціону (далі - Ініціатор)** - особа, що отримала доступ до Біржових торгів з метою купівлі/продажу цінних паперів або інших фінансових інструментів шляхом проведення Аукціону та уклала з Біржою договір про організацію та проведення Аукціону, крім випадків, передбачених законодавством.
- 1.41. Інтернет-сайт Біржі** - офіційний веб-сайт Біржі, розміщений в мережі Інтернет за адресою: <http://fbr.com.ua>, який обслуговується Біржою та надає можливість отримання інформації стосовно діяльності Біржі у вільному або обмеженому режимі, а також надає сервіси Учасникам Біржових торгів.
- 1.42. Інформація Біржі щодо формування розрахункових документів** - Електронний документ, що формується АС Біржі та містить реквізити для формування документів на переказ коштів та цінних паперів за наслідками Біржових торгів.
- 1.43. Клієнт Учасника Біржових торгів (далі - Клієнт)** - особа, за дорученням та за рахунок якої Учасник Біржових торгів подає Заявки з метою укладання Договорів на Біржі.
- 1.44. Кліринг** - визначення взаємних зобов'язань за правочинами щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів, у т.ч. шляхом Неттінгу.
- 1.45. Криптографічний захист інформації (далі - КЗІ)** - вид захисту, що реалізується за допомогою перетворень інформації з використанням спеціальних даних (ключових даних) з метою приховування (або відновлення) змісту інформації, підтвердження її справжності, цілісності, авторства тощо.
- 1.46. Крок ціни** - мінімальна знижка або надбавка, на яку в ході Біржових торгів знижується або підвищується Стартова ціна та кожна наступна ціна Заявки.
- Для облігацій, щодо яких Заявки подаються у відсотках від номінальної вартості без врахування накопленого купонного доходу, Крок ціни складає не менше 0,000001%.
 - Для інших цінних паперів та інших фінансових інструментів, щодо яких Заявки подаються у національній валюті, Крок ціни складає не менше 0,0001 грн.
 - На Ринку Аукціону та Ринку розміщення Крок ціни визначається в Регламентах Аукціону та розміщення цінних паперів або інших фінансових інструментів у вигляді кроку Аукціону або кроку розміщення цінних паперів або інших фінансових інструментів.
- 1.47. Ліміт в цінних паперах** - кількість цінних паперів, яку Учасник біржових торгів може використовувати для виконання зобов'язань за Договорами, в яких він виступає в якості продавця, або забезпечення виконання зобов'язань за Договором.
- 1.48. Ліміт зміни ціни** - параметр, що визначається рішенням Біржовою Радою або директора Біржі з метою визначення Граничних значень ціни цінного паперу протягом Біржових торгів та становить певний відсоток (співвідношення) до значення Поточної ціни/Ціни відкриття/Ціни закриття.
- 1.49. Лістингові цінні папери** - цінні папери, які пройшли процедуру лістингу на Біржі, внесені до Біржового реєстру як такі, що відповідають вимогам лістингу згідно нормативно-правових актів Комісії та цих Правил.
- 1.50. Лот** - установлена Біржовою Радою мінімальна кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів, яка може міститися в Заявці. На Ринку Аукціону та Ринку розміщення Лот визначається у відповідних Регламентах.
- 1.51. Маржинальна вимога** - вимога Біржі щодо поповнення Грошового ліміту з метою виконання зобов'язань за Договорами щодо переказу коштів.

- 1.52. *Маркет-мейкер* - Член Біржі, який згідно з цими Правилами та з врахуванням вимог Комісії зобов'язується підтримувати ліквідність ринку відповідних цінних паперів або інших фінансових інструментів, які допущені до Біржових торгів, на підставі відповідного договору з Біржою або з Біржою та емітентом цінних паперів.
- 1.53. *МДО* - мінімально допустимий обсяг безадресної(их) Заявки(ок) на купівлю/продаж відповідних фінансових інструментів.
- 1.54. *Накопичений купонний (процентний) дохід за облігацією (далі - НКД)* - частина купонного (процентного) доходу за облігацією, яка розраховується пропорційно кількості днів від дати виплати попереднього купонного доходу, або дати розміщення облігації, або дати початку нарахування першої купонної виплати до дати проведення грошових розрахунків за договором купівлі-продажу облігації.
- 1.55. *Нестандартний договір* - Договір, що не відповідає вимогам цих Правил.
- 1.56. *Неттінг* - повне або часткове припинення зобов'язань за правочинами щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів шляхом заліку зобов'язань або іншим способом. На момент здійснення неттінгу строк виконання зобов'язань, за якими здійснюється неттінг, вважається таким, що настав.
- 1.57. *Пароль* - таємне слово або набір символів, призначений для підтвердження особи Уповноваженого представника Члена Біржі або Учасника Біржових торгів, що використовується для організації доступу та захисту від несанкціонованого доступу до ЕТС Біржі.
- 1.58. *Підписувач електронного документа (далі - Підписувач)* - особа (або уповноважений представник особи), яка на законних підставах накладає ЕП під час створення Електронного документа та має відповідні права та обов'язки щодо відправлення та одержання Електронних документів.
- 1.59. *Платіжна організація* - ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «СУЧАСНІ КРЕДИТНІ ТЕХНОЛОГІЇ», що є Платіжною організацією Платіжної системи, що визначає її правила, а також виконує інші функції щодо забезпечення діяльності Платіжної системи та несе відповідальність згідно з законодавством та укладеними договорами.
- 1.60. *Платіжна система* - внутрішньодержавна небанківська платіжна система «РОЗРАХУНКОВА ФОНДОВА СИСТЕМА», що є платіжною системою у визначенні Закону України «Про платіжні системи та переказ коштів в Україні».
- 1.61. *Позалістингові цінні папери* - цінні папери, які допущені до торгівлі на Біржі без проходження процедури лістингу та унесення до Біржового реєстру.
- 1.62. *Позначка часу* - сукупність електронних даних, створена за допомогою технічних засобів та засвідчена ЕП, яка підтверджує наявність певного Електронного документа на певний момент часу.
- 1.63. *Поточна ціна* - ціна цінного паперу, що розраховується як середнє арифметичне зважене цін Договорів, укладених за таким цінним папером за проміжок часу (розрахунковий інтервал), який не перевищує 1 хвилини (якщо інше не встановлено Комісією). Поточна ціна облігації розраховується без врахування НКД. Під час розрахунку Поточної ціни цінного папера не враховуються договори РЕПО, Договори, укладені на підставі Адресних заявок, а також під час первинного розміщення цінних паперів, на односторонніх аукціонах та під час проведення торгів з продажу акцій, що належать державі.
- 1.64. *Правила Розрахункового центру, Правила клірингу Розрахункового центру* - документи Розрахункового центру, зареєстровані відповідно до законодавства.
- 1.65. *Припинення доступу до Біржових торгів* - встановлення Учаснику Біржових торгів остаточної заборони на участь в Біржових торгах.
- 1.66. *Призупинення доступу до Біржових торгів* - встановлення Учаснику Біржових торгів тимчасової заборони на участь в Біржових торгах.
- 1.67. *Припинення торгівлі* - процедура виключення цінного папера із Біржового списку або іншого фінансового інструмента із Біржового списку фінансових інструментів.
- 1.68. *Процентний пункт* - одиниця, яка застосовується для порівняння величин, виражених у процентах.
- 1.69. *Прямий електронний доступ до Біржових торгів* - сукупність процедур, за якими Член Біржі дає можливість клієнтам використовувати свій віддалений доступ Учасника Біржових торгів до ЕТС Біржі, що дає змогу клієнтам за допомогою спеціальних програмних засобів Члена Біржі (*прямий ринковий доступ*) або без використання таких спеціальних програмних засобів Члена Біржі (*спонсорований доступ*) подавати, змінювати або видаляти Заявки, наслідком виконання яких є укладання біржових

контрактів (Договорів) відповідно до цих Правил, отримувати інформацію, яку розкриває Біржа, і здійснювати інші дії, необхідні для участі у Біржових торгах.

- 1.70. Регламент ЦСК** - документ, що визначає організаційні, технічні та інші умови діяльності ЦСК під час:
- засвідчення чинності відкритого ключа ЕП, який використовується Підписувачем для накладання і перевіряння ЕП, видачі сертифікату такого ключа;
 - обслуговування сертифікатів ключів ЕП, які використовуються Підписувачем для накладання і перевіряння ЕП;
 - надання послуг ЕП у відповідності до вимог законодавства.
- 1.71. Регламент Аукціону або розміщення цінних паперів або інших фінансових інструментів** - внутрішній документ Біржі, який визначає особливості проведення Біржових торгів за окремим цінним папером або іншим фінансовим інструментом та є частиною договору про проведення Аукціону або розміщення цінних паперів або інших фінансових інструментів.
- 1.72. Реєстр Договорів Біржі** - Електронний документ Біржі, який містить усі Договори, які укладені Учасниками Біржових торгів протягом Біржових торгів, а також інформацію та реквізити Заявок, на підставі яких ці Договори було укладено.
- 1.73. Реєстр Заявок Біржі** - внутрішній Електронний документ Біржі, який містить перелік усіх Заявок, які подаються Учасниками Біржових торгів в ЕТС Біржі протягом Торговельного дня з фіксацією часу реєстрації Заявок в ЕТС Біржі. Реєстр Заявок Біржі містить усю визначену цими Правилами інформацію та реквізити Заявок.
- 1.74. Реєстр Клієнтів Членів Біржі** - Електронний документ Біржі, який містить встановлену цими Правилами сукупність даних про Клієнтів Членів Біржі, для яких відкрито Позиційні рахунки. Реєстр Клієнтів Членів Біржі є складовою Реєстру Членів Біржі та Учасників Біржових торгів, формується ЕТС Біржі та доступний Учасникам Біржових торгів лише в розрізі інформації про їх Клієнтів.
- 1.75. Реєстр Маркет-мейкерів Біржі** - Електронний документ Біржі, який містить встановлену цими Правилами сукупність даних про Маркет-мейкерів. Інформація з Реєстру Маркет-мейкерів Біржі розміщується на Інтернет-сайті Біржі та в ЕТС Біржі.
- 1.76. Реєстр Уповноважених представників** - Електронний документ Біржі, який є складовою Реєстру Членів Біржі та Учасників Біржових торгів та містить встановлену цими Правилами сукупність даних про Уповноважених представників Учасників Біржових торгів.
- 1.77. Реєстр ЦП РЕПО** - Реєстр цінних паперів, що допущені до Біржових торгів на Ринку РЕПО. Реєстр ЦП РЕПО є складовою частиною Біржового списку.
- 1.78. Реєстр Членів Біржі та Учасників Біржових торгів** - Електронний документ Біржі, який містить встановлену цими Правилами сукупність даних про Членів Біржі та інших осіб, що можуть приймати участь у Біржових торгах. Інформація з Реєстру Членів Біржі та Учасників Біржових торгів, а саме перелік Членів Біржі (торговців цінними паперами, допущених до Біржових торгів) розміщується на Інтернет-сайті Біржі та в ЕТС Біржі.
- 1.79. Реєстраційний код (далі - Тікер)** - особливий ідентифікатор цінного паперу або іншого фінансового інструменту та Учасника Біржових торгів, що встановлюється Адміністратором Біржі та дозволяє ідентифікувати даний цінний папір у Біржовому списку або інший фінансовий інструмент у Біржовому списку фінансових інструментів, а Учасника Біржових торгів - в Реєстрі Членів Біржі та Учасників Біржових торгів.
- 1.80. РЕПО** - операція купівлі (продажу) цінних паперів із зобов'язанням зворотного їх продажу (купівлі) через визначений строк за заздалегідь обумовленою ціною, що здійснюється на основі єдиного Договору РЕПО. РЕПО складається з 2 частин:
- **1 частина РЕПО** передбачає переказ цінних паперів та зустрічний переказ коштів на визначених у Договорі РЕПО умовах.
 - **2 частина РЕПО** передбачає зворотній переказ цінних паперів, які були предметом 1 частини Операції РЕПО, та переказ коштів на визначених у Договорі РЕПО умовах.
- 1.81. Ризик** - можливість виникнення певної події, настання якої призводить до фінансових чи іншого виду витрат.
- 1.82. Ринкова капіталізація емітента** - ринкова вартість акцій емітента, яка визначається відповідно до вимог Комісії та документів Біржі та оприлюднюється на Інтернет-сайті Біржі у цілодобовому режимі.
- 1.83. Ринок** - окремий сегмент Біржових торгів, який відповідно до цих Правил має особливості обігу цінних паперів та інших фінансових інструментів, умов, порядку, строків виконання зобов'язань за Договорами.

- 1.84.** *Розміщення цінних паперів або інших фінансових інструментів* - відчуження цінних паперів або інших фінансових інструментів при їх випуску емітентом або андеррайтером шляхом укладення Договорів на Біржі відповідно до цих Правил.
- 1.85.** *Розпорядження Біржі на переказ цінних паперів* - Електронний документ, що формується Біржою для ініціювання здійснення розрахунків за Договорами.
- 1.86.** *Розрахунковий грошовий ліміт* - розрахований Біржою розмір коштів Учасника Біржових торгів, в межах якого такий Учасник Біржових торгів може укласти Договори на Біржі. Розрахунковий грошовий ліміт розраховується Біржою та складається з Грошового ліміту та суми коштів, розрахованої Біржою, яка може бути отримана Учасником Біржових торгів внаслідок реалізації Додаткового забезпечення в цінних паперах (*додатковий грошовий ліміт*).
- 1.87.** *Розрахунковий центр* - ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «РОЗРАХУНКОВИЙ ЦЕНТР З ОБСЛУГОВУВАННЯ ДОГОВОРІВ НА ФІНАНСОВИХ РИНКАХ».
- 1.88.** *Система електронного документообігу* - підсистема АС Біржі, що являє собою сукупність організаційних, правових заходів та програмних, програмно-апаратних, телекомунікаційних засобів, що забезпечують електронний документообіг з Учасниками Біржових торгів, Платіжною організацією, Розрахунковим центром, Депозитарієм, доступ до Електронних документів, інформації про дати та час їх отримання (відправлення), адресатів, а також можливість пошуку документів за їх реквізитами. Система електронного документообігу складається, зокрема, з ЕТС Біржі, Системи ВІТ eTrade Mail, правила якої оприлюднені на Інтернет-сайті Асоціації УФТ та/або ЦСК Біржі, та інтегрована до інших систем електронного документообігу, створених учасниками фінансового ринку.
- 1.89.** *Ситуація цінової нестабільності* - значне коливання ціни цінного папера, в результаті якого Біржа зупиняє або може зупинити торгівлю.
- 1.90.** *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.
- 1.91.** *Спред вертикальний* - різниця між максимальною та мінімальною ціною, яка міститься в пропозиціях на продаж, або між максимальною та мінімальною ціною, яка міститься в пропозиціях на купівлю цінних паперів або інших фінансових інструментів, визначена на підставі Заявок Учасників Біржових торгів.
- 1.92.** *Стартова ціна* - ціна цінного паперу або іншого фінансового інструменту, вперше допущеного до Біржових торгів, або за яким Договори не уклалися на Біржі протягом періоду, визначеного рішенням Біржової Ради або директора Біржі. У випадку, коли цінний папір або інший фінансовий інструмент має обіг на інших українських фондових біржах, Стартова ціна визначається рішенням директора Біржі, при цьому можуть враховуватись результати торгів на таких біржах. У випадку, коли цінний папір або інший фінансовий інструмент не має обігу на інших українських фондових біржах, Стартовою ціною вважається ціна першого Договору, укладеного в ЕТС Біржі, якщо інше не встановлено рішенням директора Біржі.
- 1.93.** *Технічний збій* - технічне та/або технологічне порушення належного функціонування апаратного та/або програмного забезпечення організації Біржових торгів за умови збереження ним працездатного стану.
- 1.94.** *Торговельна сесія* - визначений цими Правилами період часу Торговельного дня, протягом якого на Біржі здійснюються подання Учасниками Біржових торгів Заявок на купівлю-продаж цінних паперів, інших фінансових інструментів та укладання Договорів, у тому числі за участю Маркет-мейкера.
- 1.95.** *Торговельний день* - визначений цими Правилами період часу, протягом якого здійснюються Біржові торги. Торговельний день вважається таким, що не відбувся, якщо протягом Торговельного дня не було укладено жодного Договору.
- 1.96.** *Торговий термінал* - програмно-апаратний комплекс Учасника Біржових торгів (в т.ч. емітента) з програмним забезпеченням, що дає змогу Учасникам Біржових торгів отримати доступ до ЕТС Біржі з метою виставлення Заявок та укладання Договорів, ініціювати, створювати, приймати, передавати, зберігати, перевіряти цілісність Електронних документів, отримувати довідкову інформацію та друкувати документи.
В цих Правилах визначаються наступні види Торгових терміналів:
- Торговий термінал ВІТ eTrade, що являє собою віддалений термінал АС Біржі та є його підсистемою;

- Торговий термінал, що отримує технічний доступ до ЕТС Біржі використання зовнішніх програмно-технічних засобів, що інтегровані з ЕТС Біржі завдяки наявності універсального програмно-апаратного шлюзу.
- Торговий термінал BIT eTrade IPO, що являє собою віддалений термінал АС Біржі, є його підсистемою та призначений для подання Заявок та укладання Договорів на Ринку розміщення та Ринку Аукціону.

- 1.97. Уповноважений представник** - працівник Учасника Біржових торгів, що має право на подання Заявок та укладання Договорів протягом Біржових торгів від імені цього Учасника Біржових торгів.
- 1.98. Учасник Біржових торгів** - Член Біржі, а також у випадках, передбачених законодавством України, інші особи та державні органи, що уклали договір з ЦСК, отримали право надавати Заявки та укладати Договори в ЕТС Біржі і внесені у Реєстр Членів Біржі та Учасників Біржових торгів.
- 1.99. Учасник Платіжної системи** - особа, що є суб'єктом відносин (платник та отримувач) при проведенні переказу коштів в Платіжній системі, відкрила рахунок в Платіжній організації та уклала з нею договір про участь.
- 1.100. Центральний контрагент** - юридична особа, яка провадить клірингову діяльність, набуває взаємні права та обов'язки сторін правочинів щодо цінних паперів, зобов'язання за якими допущені до Клірингу, та стає покупцем для кожного продавця і продавцем для кожного покупця. Особами, які виконують функції Центрального контрагента, є клірингові установи та Розрахунковий центр.
- 1.101. Ціна відкриття** - значення першої розрахованої Поточної ціни протягом Торговельного дня.
Порядок визначення Ціни відкриття інших фінансових інструментів встановлюється рішенням Біржової Ради та/або директора Біржі відповідно до нормативно-правових актів Комісії.
- 1.102. Ціна закриття** - останнє розраховане протягом Торговельного дня значення Поточної ціни.
Порядок визначення Ціни закриття інших фінансових інструментів встановлюється рішенням Біржової Ради та/або директора Біржі відповідно до нормативно-правових актів Комісії.
- 1.103. Ціна облігації** - сума НКД та добутку «чистої» ціни облігації на номінальну вартість.
«Чиста» ціна облігації - ціна облігації без врахування НКД, виражена у відсотках від її номінальної вартості (поточної номінальної вартості - для амортизаційних облігацій).
- 1.104. ЦСК Біржі** - центр сертифікації ключів, надавач електронних довірчих послуг, що надає суб'єктам електронного документообігу електронні послуги, пов'язані із використанням електронного підпису, та визначений Біржою для забезпечення електронного документообігу під час проведення Біржових торгів.
- 1.105. Частка акцій у вільному обігу (free-float)** - частка акцій у випуску у власності міноритарних акціонерів, яка визначається Біржою відповідно до вимог, встановлених Комісією.
- 1.106. Черга Заявок** - впорядкування за ціною (в Черзі Заявок на продаж першою є Заявка з мінімальною ціною, а далі - Заявки у порядку збільшення, в Черзі Заявок на купівлю - навпаки) та часом (у випадку рівності Заявок одного напрямку дії пріоритет має Заявка, що надана (zareєстрована) раніше) послідовності zareєстрованих у ЕТС невиконаних Заявок або частково виконаних Заявок. Усі Заявки у Черзі Заявок є активними.
- 1.107. Член Біржі** - юридична особа, яка має ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку, а саме діяльності з торгівлі цінними паперами, отримала цей статус у порядку, встановленому Біржою, і внесена до Реєстру Членів Біржі та Учасників Біржових торгів.
Інші терміни та поняття, які спеціально не визначені в цих Правилах, використовуються згідно з чинним законодавством України, зокрема, терміни «підприємства, що становлять суспільний інтерес» та «великі підприємства» вживаються у значеннях, визначених Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

РОЗДІЛ 2. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

2.1. Ці Правила розроблені на підставі Законів України, нормативно-правових актів Комісії, НБУ та інших державних органів, статуту Біржі.

2.2. Біржа створює організаційні, технологічні, інформаційні і правові умови для централізованого укладання Договорів на Біржі. Укладання Договорів на Біржі здійснюється виключно в ЕТС Біржі згідно цих Правил.

Ці Правила встановлюють права і обов'язки для Біржі, Учасників Біржових торгів, емітентів, цінні папери та інші фінансові інструменти яких внесені до Біржового реєстру, емітентів, цінні папери яких унесені за ініціативою або згодою емітента до Біржового списку як Позалістингові цінні папери, та інших осіб, визначених цими Правилами та є обов'язковими для виконання зазначеними особами.

2.3. Ці Правила мають на меті:

створення умов щодо конкурентного ціноутворення на цінні папери та інші фінансові інструменти шляхом зосередження попиту та пропозицій на їх купівлю-продаж;

підтримання цілісності та стабільності ринку цінних паперів та інших фінансових інструментів шляхом запровадження справедливих та рівних для всіх Учасників Біржових торгів правил поведінки;

забезпечення рівного, прозорого та недискримінаційного доступу всіх Учасників Біржових торгів до торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами, та забезпечення публічності та прозорості проведення Біржових торгів через оприлюднення інформації, що характеризує кон'юнктуру ринку;

забезпечення інформування Учасників Біржових торгів та інвесторів щодо емітентів, їхніх цінних паперів та інших фінансових інструментів;

забезпечення функціонування Біржі на постійно діючій основі, а саме забезпечення протягом календарного року не менше 200 торговельних днів;

забезпечення захисту учасників біржових торгів та інвесторів від зловживань шляхом установлення вимог щодо допуску до торгівлі, застосування процедур нагляду, контролю та накладання санкцій за порушення.

2.4. Принципи організації торгівлі на Біржі направлені на протидію неправомірному використанню інсайдерської інформації та Маніпулюванню на Біржі, а також прозорість та недискримінаційність цих Правил.

2.5. Ці Правила регламентують:

- порядок організації та проведення Біржових торгів, в т.ч. особливості функціонування окремих Ринків (режимів торгів) (розділи 11, 14-19);

- допуск до Біржових торгів, процедури лістингу та делістингу, ведення переліку (реєстрів) цінних паперів та інших фінансових інструментів, допущених до торгівлі, контроль за виконанням емітентом та іншими особами договорів, відповідно до яких цінні папери були допущені до Біржових торгів (розділи 6, 15-17, 19);

- особливості функціонування АС Біржі (ЕТС Біржі) та Торгових терміналів (розділи 3, 7 та 7-1);

- порядок доступу до Біржових торгів, ведення переліку (реєстру) Учасників Біржових торгів, вимоги до їх Уповноважених представників, особливості вимог до Маркет-мейкерів (розділи 4-6, 16-17, 19),

- порядок фіксації поданих Заявок, укладених Договорів (біржових контрактів) та контроль за їх виконанням (розділи 11-12), а також особливості подання Заявок на окремих Ринках (розділи 14-19);

- котирування цінних паперів та інших фінансових інструментів, встановлення та оприлюднення їх Біржового курсу (розділ 20);

- розкриття інформації про діяльність Біржі та її оприлюднення (розділ 21);

- порядок розв'язання спорів між Учасниками Біржових торгів (розділ 27);

- здійснення контролю за дотриманням Членами Біржі та Учасниками Біржових торгів цих Правил, відповідне реагування на виявлені порушення (в т.ч. накладення санкцій за порушення цих Правил), попередження, виявлення та усунення неправомірного використання інсайдерської інформації та/або Маніпулювання на Біржі, здійснення інформування Комісії, а також виявлення конфлікту інтересів та проведення заходів, спрямованих на недопущення виникнення конфлікту інтересів (розділи 22 та 26);

- порядок забезпечення виконання та виконання зобов'язань за Договорами (розділ 13);

- обмін інформацією відповідно до законодавства України (розділи 2, 3, 13);

- захист інформації на Біржі, заходи, спрямовані на безперервність діяльності Біржі та забезпечення стійкості процесів Біржових торгів, в т.ч. безперебійність функціонування програмно-технічних засобів для проведення Біржових торгів (розділ 23);

- документообіг Біржі та Учасників Біржових торгів, порядок зберігання документів на Біржі (розділ 24);
- забезпечення функціонування Біржі на постійно діючій основі, безпомилкового та вчасного проведення Біржових торгів та укладення Договорів, механізми здійснення невідкладних заходів у випадку виникнення помилок або перебоїв в ЕТС Біржі (розділи 25-26);
- порядок зупинення чи припинення Біржових торгів у випадку Цінової нестабільності та в інших випадках, передбачених цими Правилами чи нормативно-правовими актами (розділи 2, 22, 26);
- здійснення моніторингу Біржових торгів в режимі реального часу, здійснення застережних заходів для ідентифікації та зменшення Ризиків, що виникають при проведенні Біржових торгів, забезпечення здійснення ефективних заходів для зменшення негативного ефекту таких Ризиків у відповідності до цих Правил, забезпечення наявності достатніх власних ресурсів для покриття Ризиків (розділи 9-10, 22-23).

Додатково Біржа розробляє та затверджує внутрішній(і) документ(и), де визначено заходи щодо:

- виявлення та запобігання конфліктам інтересів при проведенні Біржових торгів;
- безперервності діяльності Біржі та забезпечення стійкості процесів Біржових торгів, в т.ч. безперебійність функціонування програмно-технічних засобів для здійснення діяльності щодо проведення Біржових торгів;
- контролю за виконанням вимог законодавства щодо протидії неправомірному використанню інсайдерської інформації та Маніпулювання ринком;
- інформування Комісії щодо випадків або загрози виникнення випадків неправомірного використання інсайдерської інформації та маніпулятивних дій з боку Учасників Біржових торгів відповідно до вимог законодавства України та нормативно-правових актів Комісії.

2.6. З врахуванням особливостей обігу цінних паперів та інших фінансових інструментів, умов, порядку, строків здійснення розрахунків за Договорами, Біржові торги здійснюються на окремих Ринках: Ринку Заявок, Ринку Аукціону, Ринку РЕПО, Ринку розміщення, Адресного ринку, Строковому ринку (Ринку Деривативів).

2.7. Біржа взаємодіє з Розрахунковим центром, Платіжною організацією, Банками та Депозитарієм з метою забезпечення виконання розрахунків за Договорами, що укладені на Біржі.

Біржа забезпечує умови для виконання Договорів способом, обумовленим для кожного Ринку, у заявленому обсязі, за заявленою ціною та у визначений час.

Кліринг за Договорами щодо цінних паперів виконується Розрахунковим центром, а переказ коштів - Розрахунковим центром або Платіжною організацією за інформацією Біржі відповідно до цих Правил. На Ринку Аукціону та Ринку розміщення переказ коштів за Договорами щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів може також виконуватись Банками згідно відповідних Регламентів.

Максимальний строк виконання розрахунків Учасниками Біржових торгів за укладеними на Біржі Договорами встановлюється рішенням Біржової Ради та не може перевищувати 3 (три) робочих днів (за винятком Договорів, що укладаються на Ринку Аукціону, Ринку РЕПО та Адресному ринку).

2.8. Біржа відповідно до цих Правил та договору про обслуговування випуску цінних паперів, укладеного з емітентом, забезпечує проведення розрахунків стосовно операцій емітента щодо розміщення випущених ним цінних паперів.

2.9. Біржа, Учасники Біржових торгів, Розрахунковий центр, Платіжна організація, Банки та Депозитарій здійснюють обмін інформацією на умовах гарантованої конфіденційності, щодо стану рахунків у цінних паперах (клірингових рахунків) та обігу цінних паперів на рахунках у цінних паперах (клірингових рахунків), стану грошових рахунків (клірингових рахунків) Учасників Біржових торгів та руху коштів на грошових клірингових рахунках Учасників Біржових торгів.

За дії, що привели до порушення цілісності інформації та/або неконтрольованого поширення конфіденційної інформації та інформації з обмеженим доступом Біржа, Депозитарій, Розрахунковий центр, Платіжна організація, Банки та Учасники Біржових торгів несуть відповідальність згідно з чинним законодавством України та укладених договорів.

2.10. Директор Біржі або Адміністратор Біржі мають право зупинити, припинити та поновити Біржові торги своїм рішенням. Про зупинення Біржових торгів Біржа сповіщає Учасників Біржових торгів шляхом розміщення інформації в ЕТС Біржі. Після з'ясування обставин та усунення порушень, що призвели до зупинення Біржових торгів, Біржові торги можуть бути поновлені.

Зупинення торгівлі цінними паперами на Біржі може бути здійснено Біржою:

- за умови виявлення Адміністратором Біржі ознак Маніпулювання на Біржі відповідно до Розділу 22 цих Правил,
- у випадку настання надзвичайних ситуацій в роботі Біржі відповідно до Розділу 26 цих Правил,
- за рішенням уповноважених державних органів, в тому числі державного представника Комісії відповідно до пункту 4.4 цих Правил,
- за умов, визначених Правилами Розрахункового центру, Правилами клірингу Розрахункового центру, договором між Розрахунковим центром та Біржою.

Поновлення торгівлі на Біржі здійснюється за рішенням тих самих органів, що ініціювали зупинення Біржових торгів, за умови усунення порушень, що викликали зупинення торгівлі на Біржі.

Зупинення, припинення Біржових торгів Строковими контрактами (Деривативами) здійснюється в порядку та на підставах, встановлених Правилами Біржі щодо торгівлі на Строковому ринку.

2.11. Припинення торгівлі цінними паперами здійснюється Біржою не пізніше трьох торговельних днів з дня виявлення підстав, наведених у п. 6.3 цих Правил.

2.12. Біржа протягом одного робочого дня інформує Учасників Біржових торгів про виключення цінного паперу з Біржового списку внаслідок припинення, зупинення торгівлі цінними паперами та включення цінного паперу до Біржового списку внаслідок поновлення торгівлі цінними паперами, а також про припинення, зупинення, поновлення торгівлі Строковими контрактами (Деривативами) (зміни у Біржовому списку фінансових інструментів), зокрема, засобами Торговельного терміналу та/або шляхом оприлюднення відповідної інформації на офіційному інтернет-сайті Біржі відповідно до вимог нормативно-правових актів Комісії, цих Правил та Правил Біржі щодо торгівлі на Строковому ринку.

2.13. Порядок здійснення торгів Ф'ючерсними контрактами (Ф'ючерсами), Опціонами або іншими фінансовими інструментами (Деривативами) на Строковому ринку (Ринку деривативів) регламентується окремими змінами до Правил фондової біржі щодо запровадження в обіг на Біржі Строкових контрактів (Деривативів), за умови реєстрації Комісією та погодження відповідного органу державної влади (за необхідністю).

2.14. Продаж державними органами приватизації на Біржі акцій акціонерних товариств, які відносяться до державної або комунальної власності, продаж цінних паперів, на які звернено стягнення, та інші форми Біржових торгів на умовах одностороннього Аукціону, здійснюються на Ринку Аукціону згідно вимог відповідних нормативно-правових актів.

РОЗДІЛ 3.

ЕТС БІРЖІ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЕЛЕКТРОННОГО ДОКУМЕНТООБІГУ НА БІРЖІ

3.1. Біржа організує електронний документообіг між Біржою та Учасниками Біржових торгів, Розрахунковим центром, Платіжною організацією, Депозитарієм. При цьому Біржа є посередником в прийнятті, передаванні (доставці), зберіганні, перевірці цілісності та створенні Електронних документів, що обертаються на Біржі. На кожний Електронний документ, що обертається в ЕТС Біржі, повинен бути накладений ЕП.

Порядок організації інформаційного обміну Учасниками Біржових торгів під час використання електронного документообігу, створення, доступу, зберігання та архівування Електронних документів, вирішення питань стосовно чинності Електронних документів регламентується також Правилами Системи ВІТ eTrade Mail та Регламентом ЦСК Біржі.

3.2. Біржа при використанні ЕТС забезпечує:

- надійне функціонування ЕТС Біржі;
- надання необхідної для Учасників Біржових торгів інформації в зручному для сприйняття

вигляді, обслуговування запитів Учасників Біржових торгів;

- відповідність програмного забезпечення для участі в Біржових торгах Вимогам до програмних продуктів на фондовому ринку, затвердженим нормативно-правовим актом Комісії.

3.2.1. ЕТС Біржі забезпечує:

- приймання, обробку та передачу від Учасників Біржових торгів Заявок на купівлю-продаж допущених до Біржових торгів цінних паперів та інших фінансових інструментів, укладення Договорів;
- підготовку та передачу інформації, необхідної для укладання та виконання Договорів;
- доступ Учасників Біржових торгів протягом Торговельної сесії, в яку здійснюються Біржові торги цінними паперами, щодо яких не здійснювалася публічна пропозиція (крім цінних паперів емітентів, які вважаються такими, що здійснили публічну пропозицію відповідно до закону), до інформації про Учасників Біржових торгів та клієнтів Учасників Біржових торгів, які користуються прямим електронним доступом та дали згоду на надання доступу до такої інформації (містить щонайменше: прізвище, ім'я, по батькові - для фізичної особи; повне найменування, ідентифікаційний код - для юридичної особи);
- захист інформації (у т.ч. на електронних носіях), що стосується укладання та виконання Договорів на Біржі, від втрати або несанкціонованого доступу, у відповідності з чинним законодавством України про електронний документообіг шляхом технічного та криптографічного захисту інформації щодо Біржових торгів, із забезпеченням неможливості витоку, знищення та блокування інформації, порушення цілісності та режиму доступу до інформації; можливість укладення Договорів у вигляді Електронного документа;
- можливість відтворення Електронних документів у паперовому вигляді;
- обмін інформацією в ЕТС Біржі шляхом створення, відправлення, передавання, одержання, зберігання, оброблення, використання та знищення Електронних документів та передачу інформації в режимі анонімного Ринку Заявок;
- формування та підтримку баз даних про хід та результати Біржових торгів з фіксацією часу подання Учасниками Біржових торгів Заявок та укладання Договорів.
- постійний доступ Комісії до процесу Біржових торгів у переглядовому режимі on-line;
- наявність заходів щодо уникнення виникнення непередбачуваних умов торгівлі та уникнення зловживань, спричинених алгоритмічною торгівлею (за її наявності);
- стійкість до підвищеного навантаження та ринкових стресів, можливості зупинення або припинення торгів у випадку фіксації ситуації цінової нестабільності;
- наявність механізму контролю за виникненням ситуацій цінової нестабільності протягом Торговельного дня;
- можливість обслуговування значної (у розмірі, що перевищує середню кількість Заявок, отриманих за день Біржою за останній календарний рік) кількості Заявок;
- можливість анулювання Заявок, що перевищують заздалегідь визначені обсяги та порогові ціни або якщо такі Заявки є явно помилковими;
- розрахунок показників цінової нестабільності, зупинення/припинення Біржових торгів, або проведення Біржових торгів, відповідно до розділу 26 цих Правил, та відновлення Біржових торгів;
- надійний захист інформації та персональних даних, отриманих від Учасників Біржових торгів, в т.ч. при передачі такої інформації.

3.2.2. Біржа забезпечує можливість проведення тестування Учасниками Біржових торгів (за умови відповідного письмового звернення) ЕТС Біржі перед її запровадженням та оновленням на предмет наявності доступу до ЕТС Біржі та можливості здійснення подання/відміни Заявок та інших дій, пов'язаних з Біржовими торгами в ЕТС Біржі.

3.2.3. У разі обслуговування алгоритмічної торгівлі Біржа здійснює тестування ЕТС Біржі перед її запровадженням, оновленням та щорічно (не менше одного разу на рік) на предмет її відповідності вимогам Комісії.

Тестування ЕТС Біржі включає стрес тестування шляхом симуляції небезпечних сценаріїв, які можуть мати негативний вплив на функціонування апаратного та програмного забезпечення ЕТС Біржі та здійснення комунікації в ЕТС Біржі.

Стрес тестування включає тестування всіх торгівельних періодів, за різними видами цінних паперів та інших фінансових інструментів, які торгуються через ЕТС Біржі.

Небезпечні сценарії включають:

- збільшення кількості Заявок від попередньої найвищої кількості Заявок протягом останніх п'яти років (у випадку використання ЕТС Біржі менше зазначеного строку -

протягом строку її використання);

- випадкове поєднання несподіваної поведінки операційних функцій ЕТС Біржі та отримання значної кількості Заявок / звичайної кількості Заявок.

3.3. Біржа зберігає інформацію щодо Біржового списку, поданих Заявок та укладених Договорів у формі електронних документів та/або документів на папері не менше п'яти років у відповідних Реєстрах.

3.4. Біржа за допомогою ЕТС повинна:

- у режимах торгів (на Ринках), які беруть участь у формуванні Поточної ціни цінного папера, забезпечити неможливість укладання Договору за двома безадресними Заявками, в якому ціна не відповідає кращій ціні на купівлю та кращій ціні на продаж, які існували на момент укладання Договору;
- отримувати інформацію про всі укладені Договори за адресними Заявками, в яких ціни не відповідають кращим цінам на купівлю/продаж, які існували на момент укладання Договорів;
- у режимах торгів (на Ринках), які беруть участь у формуванні Поточної ціни цінного папера, забезпечити неможливість укладання Договору за ціною, яка не входить у межі між граничними відхиленнями у бік збільшення та зменшення значення Ціни закриття попереднього Торговельного дня для конкретного випуску цінного папера, які встановлені Біржою;
- отримувати інформацію про ситуацію цінової нестабільності;
- забезпечити неможливість укладання Договору за Заявками, які подаються в інтересах одного і того ж клієнта Учасника/Учасників Біржових торгів.

РОЗДІЛ 4.

ПОРЯДОК ДОСТУПУ ДО ЕТС БІРЖІ, ЧЛЕНИ БІРЖІ ТА УЧАСНИКИ БІРЖОВИХ ТОРГІВ

4.1. Порядок доступу до Біржових торгів передбачає:

- надання до Біржі документів, перелік та форми яких опубліковані на Інтернет-сайті Біржі для укладення відповідних договірних відносин щодо доступу до Біржових торгів на умовах цих Правил; при цьому інформація, передбачена для надання Учасникам Біржових торгів до укладення ними договорів з Біржою відповідно до частині другій статті 12 Закону України "Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг", також публікується на Інтернет-сайті Біржі;
- акредитацію Уповноваженого представника (відповідно до п. 4.9 цих Правил),
- укладення договору про надання послуг ЕП з ЦСК Біржі (відповідно до Регламенту ЦСК Біржі);
- підключення Торгового терміналу та отримання Паролю доступу (відповідно до п. 4.2 цих Правил);
- інші дії відповідно до особливостей допуску до Біржових торгів на окремих Ринках, що регламентуються відповідними розділами цих Правил.

Рекомендовані вимоги до комп'ютерної техніки, каналу зв'язку з ЕТС Біржі та Засобів КЗІ опубліковані на Інтернет-сайті Біржі та/або розробника програмного забезпечення Торгового терміналу.

Торговці цінними паперами, які мають ліцензію на право провадження діяльності з торгівлі цінними паперами та виконали процедури доступу до Біржових торгів, набувають статус Члена Біржі після включення до Реєстру Членів Біржі та Учасників Біржових Торгів.

4.2. Доступ до ЕТС Біржі здійснюється шляхом підключення Торгового терміналу Учасника Біржових торгів до ЕТС Біржі в переглядовому (без права укладання Договорів) або торговому (з правом укладання Договорів) режимах, надання Паролю доступу.

Інформація про Пароль доступу Учасника Біржових торгів є конфіденційною і не може бути передана іншим особам, в тому числі працівнику Учасника Біржових торгів, що не є Уповноваженим представником.

Учасники Біржових торгів несуть повну відповідальність за збереження конфіденційності Паролю доступу відповідно до цих Правил, а також Засобів КЗІ з закритим ключем відповідно до Регламенту ЦСК.

4.3. Доступ до ЕТС Біржі в переглядовому режимі можуть отримувати:

- Члени Біржі;
- Адміністратор Біржі;
- директор Біржі;
- державні органи та інші особи, які мають право на отримання доступу до ЕТС Біржі у випадках, передбачених чинним законодавством України або договором, що уклала Біржа.

4.4. Для забезпечення виконання функцій державного представника (за умови призначення) Біржа повинна забезпечити за допомогою відповідних технічних засобів у режимі реального часу доступ до інформації про хід Біржових торгів.

4.5. Доступ до ЕТС Біржі в торговому режимі мають Учасники Біржових торгів.

Особливості допуску до Біржових торгів на окремих Ринках регламентуються відповідними розділами цих Правил.

Зокрема, умовою допуску до Біржових торгів на Ринках, де Кліринг та переказ коштів на виконання зобов'язань за Договорами, укладеними на Біржі, забезпечуються Розрахунковим центром, є укладання та чинність договорів щодо Клірингу і розрахунків Учасників Біржових торгів з Розрахунковим центром відповідно до Правил клірингу Розрахункового центру та Правил Розрахункового центру.

Особливості порядку допуску до Біржових торгів на Ринках розміщення та Ринку Аукціону визначаються відповідними Регламентами.

4.6. Державні органи, емітенти та інші особи, які мають право на отримання доступу до ЕТС Біржі у випадках, передбачених чинним законодавством України або договором, що уклала Біржа (далі - в цьому розділі - *інші особи*), отримують доступ до Біржових торгів після виконання всіх процедур, передбачених відповідними договірними відносинами.

4.6.1. Особливості доступу до ЕТС Біржі та участі в Біржових торгах для інших осіб (в т.ч. Центрального контрагента), в межах їх повноважень, можуть регламентуватись окремими рішеннями Біржової Ради або договором, що уклала Біржа.

4.6.2. З метою забезпечення виконання Розрахунковим центром функцій Центрального контрагента Біржа від імені Розрахункового центру, згідно з наданими їй Розрахунковим центром повноваженнями, надсилає Учасникам Біржових торгів через ЕТС Біржі повідомлення про акцептування оферт на укладення Договорів, які здійснили Учасники Біржових торгів для укладення Договорів з Центральним контрагентом у випадках та порядку, встановлених цими Правилами, Правилами клірингу Розрахункового центру та умовами договорів між Біржою та Розрахунковим центром.

Порядок та умови виконання Розрахунковим центром функцій Центрального контрагента визначаються цими Правилами та умовами договорів між Біржою та Розрахунковим центром.

4.7. Учасники Біржових торгів мають право на:

- отримання інформації згідно цих Правил;
- внесення пропозицій до органів Біржі;
- користування Торговими терміналами для подання Заявок, укладання Договорів на Біржі та отримання інформації про хід Біржових торгів.

4.8. Учасники Біржових торгів зобов'язані:

- виконувати ці Правила та рішення органів Біржі;
- відповідати вимогам провадження професійної діяльності на фондовому ринку, визначеним Комісією;
- протягом Біржових торгів дотримуватися вимог чинного законодавства України (в т.ч. антимонопольного законодавства України), нормативних актів Комісії;
- надавати перелік Уповноважених представників, а також зміни до цього переліку;
- інформувати Біржу (у письмовому вигляді, протягом 3 робочих днів, якщо інше не передбачено чинним законодавством, із наданням відповідних підтверджувальних документів) про будь-яку зміну даних, що надавалися ним на Біржу при набутті статусу Члена Біржі та в подальшому, в т.ч. з врахуванням вимог законодавства про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення, зокрема, але не виключно: зміни найменування, місцезнаходження та банківських реквізитів; зупинення дії чи анулювання ліцензій Члена Біржі на провадження

професійної діяльності на фондовому ринку; накладені органами державної влади, судом санкції, в т.ч. за правопорушення на ринку цінних паперів; зміни в складі керівних посадових осіб; дії, які можуть вплинути на здатність Члена Біржі виконувати свої зобов'язання за укладеними на Біржі Договорами та вимоги законодавства, нормативно-правових актів Комісії та цих Правил (арешт банківських рахунків, рішення суду про визнання банкрутом, введення тимчасової адміністрації, припинення діяльності або ліквідація) тощо;

- інформувати Біржу про виконання грошових розрахунків за Договором щодо цінних паперів, укладеним на Біржі без дотримання принципу "поставка цінних паперів проти оплати" у випадках, передбачених законодавством, протягом однієї години після виконання грошових розрахунків за таким Договором, крім випадків, коли таку інформацію Біржа отримує від особи, що провадить клірингову діяльність відповідно до Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок" (Розрахункового центру), або Депозитарію, або випадку, коли Учасником Біржових торгів є державний орган;
- сплачувати послуги, надані Біржою, у відповідності з встановленими Біржою тарифами та укладеними з Біржою договорами.

4.9. Уповноважені представники.

4.9.1. Учасник Біржових торгів приймає участь у Біржових торгах через Уповноваженого(их) представник(ів). Уповноважений представник повинен відповідати наступним вимогам:

- мати чинний сертифікат фахівця з питань торгівлі цінними паперами, виданий Комісією (для працівників Членів Біржі);
- мати довіреність Уповноваженого представника, складену за формою, опублікованою на Інтернет-сайті Біржі, та засвідчену уповноваженим органом Учасника Біржових торгів.

4.9.2. Уповноважений представник може бути позбавлений повноважень Уповноваженого представника у випадку накладання санкцій на Учасника Біржових торгів, які передбачені цими Правилами.

4.9.3. У разі відкликання довіреності Уповноваженого представника Учасник Біржових торгів зобов'язаний повідомити Біржу шляхом відправлення факсограми або засобами Системи ВІТ eTrade Mail про відкликання довіреності за формою, опублікованою на Інтернет-сайті Біржі протягом години з моменту прийняття рішення уповноваженим органом Учасника Біржових торгів про відкликання довіреності Уповноваженого представника.

Доступ Уповноваженого представника Учасника Біржових торгів до ЕТС Біржі програмно блокується з моменту отримання Учасником Біржових торгів від Біржі факсограми або повідомлення засобами Системи ВІТ eTrade Mail про підтвердження прийому повідомлення про відкликання довіреності. Після цього Довіреність вважається відкликаною.

4.9.4. Учасник Біржових торгів несе відповідальність за дії, що вчинені на Біржі Уповноваженим представником, довіреність якого втратила чинність, у тому числі за зобов'язаннями, які виникли внаслідок укладання Договорів таким представником, якщо не буде доведено, що Учасник Біржових торгів повідомив Біржу про відкликання довіреності.

4.9.5. Уповноважені представники мають права, вичерпний перелік яких визначено у довіреності, яка надається до Біржі для акредитації Уповноваженого представника. Для допуску до Біржових торгів в торговому режимі Уповноважений представник повинен мати наступні права:

- укладати Договори на Біржі від імені та за рахунок Учасника Біржових торгів (як довірителя) відповідно до цих Правил;
 - отримувати інформацію в ЕТС Біржі;
 - виконувати всі інші дії, передбачені Правилами Біржі для Учасника Біржових торгів.
- Уповноважений представник зобов'язаний:
- діяти в межах довіреності, наданої Учасником Біржових торгів;
 - належним чином використовувати Торговий термінал;
 - виконувати вимоги Правил та інших документів Біржі.

4.9.6. Уповноважений представник отримує (втрачає) такий статус після внесення (виключення) до (з) Реєстру Уповноважених представників відповідно до п. 4.10.3 цих Правил.

4.10. Біржа веде облік Членів Біржі та Учасників Біржових торгів і Уповноважених представників у Реєстрах. Ці Реєстри оновлюються щоденно.

4.10.1. Реєстр Членів Біржі та Учасників Біржових торгів містить наступні дані:

- найменування Члена Біржі (або Учасника Біржових торгів);
- код за ЄДРПОУ Члена Біржі (або Учасника Біржових торгів);
- місцезнаходження, номер телефону та факсу, адреса електронної пошти;
- дата набуття статусу Члена Біржі (для Членів Біржі) та внесення до Реєстру Членів Біржі та Учасників Біржових торгів;
- дата державної реєстрації Члена Біржі (або Учасника Біржових торгів);
- прізвище, ім'я, по-батькові керівника Члена Біржі (або Учасника Біржових торгів);
- дані про ліцензію професійного учасника ринку цінних паперів (для Членів Біржі), а саме: вид (або види) діяльності, номер ліцензії, дату видачі ліцензії та строк дії ліцензії або дата рішення Комісії про видачу ліцензії;
- дані про дисциплінарні заходи, які були вжиті до Члена Біржі (за наявності);
- відомості про допуск до Біржових торгів, в т.ч. на окремих Ринках.

4.10.3. Реєстр Уповноважених представників містить наступні дані:

- прізвище, ім'я, по-батькові Уповноваженого представника;
- найменування Члена Біржі або Учасника Біржових торгів, якого представляє Уповноважений представник;
- дата внесення в Реєстр Уповноважених представників;
- реквізити документу, на підставі якого Уповноважений представник має право здійснювати дії, пов'язані з укладанням Договорів на Біржі від імені Учасника Біржових торгів;
- термін повноважень Уповноваженого представника (для Уповноважених представників Членів Біржі не може перевищувати терміну дії сертифікату фахівця з торгівлі цінними паперами);
- термін дії сертифікату фахівця з торгівлі цінними паперами, що виданий Комісією (для Уповноважених представників Членів Біржі).

4.10.4. Зміни до Реєстру Членів Біржі та Учасників Біржових торгів, пов'язані з включенням, виключенням або зміною даних про Члена Біржі, а також зміни до Реєстру Уповноважених представників, пов'язані з внесенням даних, їх зміною або виключенням із Реєстру Уповноваженого представників, вносяться не пізніше наступного робочого дня після прийняття відповідного рішення директором Біржі або за фактом наявності/відсутності необхідних документів щодо Члена Біржі (Уповноваженої особи) у належний термін. Інформацію про зміни у переліку Членів Біржі Біржа негайно оприлюднює на Інтернет-сайті Біржі.

4.11. Перелік заходів дисциплінарного впливу до Учасників Біржових торгів, зокрема призупинення та припинення доступу до Біржових торгів, визначені у цих Правилах.

Біржа має право призупинити доступ до Біржових торгів для Учасника Біржових торгів у наступних випадках, але не виключно:

- порушення Учасником Біржових торгів порядку оплати послуг Біржі відповідно до тарифів, опублікованих на Інтернет-сайті Біржі,
- несвоєчасне оновлення документів, що підтверджують відповідність Уповноважених представників вимогам п.4.9.1 цих Правил;
- у інших випадках, визначених нормативно-правовими актами Комісії та НБУ або договірними відносинами Біржі з Розрахунковим центром, Депозитарієм, Платіжною організацією.

Біржа має право припинити доступ до Біржових торгів (в т.ч. позбавити статусу Члена Біржі) для Учасника Біржових торгів у наступних випадках, але не виключно:

- неодноразове порушення Учасником Біржових торгів порядку оплати послуг Біржі відповідно до тарифів, опублікованих на Інтернет-сайті Біржі,
- отримання від Учасника Біржових торгів Заяви про припинення участі в Біржових торгах та/або членства на Біржі,
- відзиву (анулювання) Комісією або закінчення строку дії ліцензії Члена Біржі на провадження професійної діяльності щодо торгівлі цінними паперами,
- реорганізації або ліквідації (припинення діяльності) Учасника Біржових торгів як юридичної особи у випадках та в порядку, передбачених чинним законодавством.

4.12. Для укладення Договорів на Ринках, де порядок торгів та розрахунків можуть передбачати необхідність визначення у Договорах Клієнтів та/або формування переліків Клієнтів в розрізі Учасників Біржових торгів та/або ведення Позиційних рахунків Клієнтів на Строковому ринку (Ринку деривативів), Учасники Біржових торгів засобами Торгового

терміналу та/або Системи ВІТ eTrade Mail можуть надавати Біржі необхідні відомості щодо Клієнтів.

РОЗДІЛ 5. МАРКЕТ-МЕЙКЕРИ

5.1. Ліквідність ринку відповідних цінних паперів та інших фінансових інструментів, які допущені до Біржових торгів, може підтримуватися тільки Маркет-мейкером. Учасникам Біржових торгів може бути наданий статус Маркет-мейкера, який передбачає прийняття Членом Біржі додаткових зобов'язань, що встановлюються в договорі про виконання функцій Маркет-мейкера та спрямовані на підтримку ліквідності Біржових торгів.

5.2. Статус Маркет-мейкера надається Члену Біржі при укладанні договору про виконання функцій Маркет-мейкера з Біржою або Біржою та емітентом цінних паперів з моменту включення до Реєстру Маркет-мейкерів.

5.3. Порядок взаємодії Біржі з Маркет-мейкером регулюється цими Правилами, а також договором про виконання функцій Маркет-мейкера.

5.4. Зобов'язання Маркет-мейкера передбачають надання та підтримку в Черзі Заявок виключно Двосторонніх котирувань з встановленим Спредом, у встановленому об'ємі та у встановлений проміжок часу під час Біржових торгів (параметри виконання зобов'язань Маркет-мейкера).

Двостороннє котирування здійснюється Маркет-мейкером шляхом подання однієї або декількох безадресних Заявок на купівлю та однієї або декількох безадресних Заявок на продаж відповідних фінансових інструментів на Ринку Заявок (за умови обов'язкового попереднього депонування та резервування коштів і цінних паперів, наявність яких підтверджена Розрахунковим центром).

Значення параметрів виконання зобов'язань Маркет-мейкера встановлюються договором про виконання функцій Маркет-мейкера.

Договором про виконання функцій Маркет-мейкера може бути встановлено загальний обсяг Договорів, що укладено на підставі Заявок Маркет-мейкера під час Торговельної сесії, по досягненні якого вважається, що Маркет-мейкер виконав свої зобов'язання за договором про виконання функцій Маркет-мейкера до закінчення Торговельної сесії.

Маркет-мейкер повинен виконувати зобов'язання для підтримання ліквідності цінних паперів та інших фінансових інструментів не менше ніж 80% торговельних днів на місяць.

5.4.1. Серед зобов'язань, що бере на себе Маркет-мейкер для підтримання ліквідності лістингових цінних паперів та/або цінних паперів, які використовуються для розрахунку Біржового фондового індексу (крім державних облігацій України), мають бути такі зобов'язання:

підтримання Двосторонніх котирувань не менше 70 % часу Торговельної(их) сесії(й);

Граничний спред двостороннього котирування - не більше 5 %;

МДО - не менше 20 000 грн (для боргового цінного папера - не менше 200 000 грн);

підтримання односторонніх котирувань протягом Торговельної(их) сесії(й) лише після укладання Договорів на підставі двосторонніх котирувань протягом цієї (цих) Торговельної(их) сесії(й) на загальну суму не менше 300 000 грн (для боргового цінного папера - не менше 3 000 000 грн).

5.4.2. Серед зобов'язань, що бере на себе Маркет-мейкер для підтримання ліквідності Позалістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів (крім державних облігацій України), мають бути такі зобов'язання:

підтримання двосторонніх котирувань не менше 60% часу Торговельної(их) сесії(й);

Граничний спред двостороннього котирування - не більше 10%;

МДО - не менше 20000 грн (для боргового цінного папера - не менше 200000 грн);

підтримання односторонніх котирувань протягом Торговельної(их) сесії(й) лише після укладання Договорів на підставі Двосторонніх котирувань протягом цієї (цих) Торговельної(их) сесії(й) на загальну суму не менше 100 000 грн (для боргового цінного папера - не менше 1 000 000 грн).

5.4.3. Серед зобов'язань, що бере на себе Маркет-мейкер для підтримання ліквідності державних облігацій України, мають бути такі:

підтримання двосторонніх котирувань не менше ніж 75% часу в проміжку між 11:00 та 15:00 годинами в Торговельну(і) сесію(ї);

у разі якщо між датою виставлення котирувань та датою погашення облігації (згідно з умовами випуску облігації) є щонайменше одна проміжна виплата (купонний платіж, часткова амортизація номінальної вартості тощо), різниця між ефективною дохідністю на купівлю та ефективною дохідністю на продаж має становити не більше ніж 2 процентних пункти;

у разі якщо між датою виставлення котирувань та датою погашення облігації (згідно з умовами випуску облігації) немає жодних проміжних виплат (купонного платежу, часткової амортизації номінальної вартості тощо), різниця між простою дохідністю на купівлю та простою дохідністю на продаж має становити не більше ніж 2 процентних пункти;

МДО - не менше 1 000 000 грн;

підтримання односторонніх котирувань протягом Торговельного дня лише після укладання Договорів на підставі двосторонніх котирувань протягом цієї (цих) Торговельної(их) сесії(й) на загальну суму не менше 10 000 000 грн (за кожним випуском).

При цьому:

- проста дохідність (Y_s) - відносна величина, що характеризує дохід за облігацією та обчислюється за формулою

$$Y_s = \frac{\sum_{i=1}^T CF_i - P}{P} * \frac{365}{t_T - t_0} * 100\%$$

де

P - ціна облігації;

Y_s - проста дохідність;

CF_i - виплата за облігацією в момент i в майбутньому;

$t_T - t_0$ - кількість днів між поточною датою та датою останньої виплати;

T - кількість виплат за облігацією в майбутньому;

- ефективна дохідність (YTM) - відносна величина, що характеризує дохід за облігацією та є коренем такого рівняння:

$$P = \sum_{i=1}^T \left(\frac{CF_i}{\left(1 + \frac{YTM}{100}\right)^{\frac{t_i - t_0}{365}}} \right)$$

де

P - ціна облігації;

YTM - ефективна дохідність, %;

CF_i - виплата за облігацією в момент i в майбутньому;

$t_i - t_0$ - кількість днів між поточною датою та датою i -ої виплати;

T - кількість виплат за облігацією в майбутньому.

При цьому враховуються умови випуску облігацій.

5.4.4. Біржа за погодженням з Комісією своїм рішенням в окремих випадках у зобов'язаннях Маркет-мейкера може встановлювати більшу величину граничного спреда двостороннього котирування та/або більшу граничну величину різниці між ефективною дохідністю на купівлю та ефективною дохідністю на продаж та/або різниці між простою дохідністю на купівлю та простою дохідністю на продаж та/або меншу величину часу підтримання двосторонніх котирувань та/або МДО.

Біржа щодо державних облігацій України своїм рішенням в окремих випадках, у т.ч. відповідно до договору Маркет-мейкера з центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну бюджетну політику у сфері управління державним боргом та гарантованим державою боргом, у зобов'язаннях Маркет-мейкера може встановлювати меншу граничну величину різниці між ефективною дохідністю на купівлю та ефективною дохідністю на продаж та/або різниці між простою дохідністю на купівлю та простою дохідністю на продаж та/або більшу величину часу підтримання двосторонніх котирувань та/або МДО, про що Біржа повідомляє Комісію не пізніше наступного робочого дня з дати прийняття такого рішення, зокрема в форматі надання адміністративних даних відповідно до вимог Комісії.

5.5. Біржа має право сплачувати Членам Біржі, з якими Біржа уклала Договір про виконання функцій Маркет-мейкера, винагороду за виконання функцій Маркет-мейкера, розмір якої, а також порядок її розрахунку та сплати визначається договором про виконання функцій Маркет-мейкера, та/або встановлює індивідуальні тарифи для Договорів, укладених при виконанні зобов'язань Маркет-мейкера, відповідно до умов договору доступу до ЕТС Біржі.

5.6. У разі невиконання або неналежного виконання Маркет-мейкером своїх зобов'язань за окремим цінним папером (групою цінних паперів), які визначаються у додатковій угоді до договору про виконання функцій Маркет-мейкера, Біржа направляє Маркет-мейкеру повідомлення про припинення його функцій за вказаним окремим цінним папером (групою

цінних паперів) у вигляді електронного документа у термін не пізніше одного робочого дня після невиконання Маркет-мейкером своїх зобов'язань. З дати, що вказана в повідомленні, додаткова угода про виконання функцій Маркет-мейкера вважається припиненою в частині окремого цінного паперу або розірваною, якщо зобов'язання не виконані за всіма цінними паперами, визначеними у додатковій угоді.

У разі розірвання всіх додаткових угод до договору про виконання функцій Маркет-мейкера такий договір вважається розірваним. Для цього Біржа направляє Маркет-мейкеру повідомлення про розірвання Договору про виконання функцій Маркет-мейкера у вигляді електронного документа у термін не пізніше трьох робочих днів до передбачуваної дати розірвання договору. Договір про виконання функцій Маркет-мейкера вважається розірваним з дати, що вказана в повідомленні.

РОЗДІЛ 6. ДОПУСК ДО ТОРГІВ ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ІНШИХ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ, ЛІСТИНГ ТА ДЕЛІСТИНГ НА БІРЖІ

6.1. До обігу на Біржі допускаються:

- акції;
- облігації місцевих позик;
- облігації підприємств;
- державні облігації України;
- державні деривативи;
- іпотечні облігації;
- інвестиційні сертифікати;
- сертифікати фонду операцій з нерухомістю;
- цінні папери іноземних емітентів, за умови їх реєстрації в Комісії;
- приватизаційні папери;
- облігації міжнародних фінансових організацій;
- Строкові контракти (Деривативи);
- інші види цінних паперів та інших фінансових інструментів, обіг яких на організованому ринку дозволений чинним законодавством України та які відповідають вимогам Правил Біржі.

Допуск цінних паперів до обігу на Біржі здійснюється шляхом їх унесення до Біржового списку та Біржового реєстру (допуск цінних паперів до торгів на Біржі у частині включення до Біржового реєстру) або без внесення до Біржового реєстру (крім випадків, зазначених у п. 6.1.1 цих Правил). Допуск інших фінансових інструментів, зокрема, Строкових контрактів (Деривативів), - шляхом їх внесення до Біржового списку фінансових інструментів. Біржовий список та Біржовий список фінансових інструментів оновлюються щоденно.

Біржовий список складається з Біржового реєстру та Позалістингових цінних паперів. Внесення та перебування цінних паперів у списку Позалістингових цінних паперів здійснюється у разі не виконання вимог щодо перебування цінних паперів в Біржовому реєстрі.

6.1.1. Якщо ініціатором Аукціону є Член Біржі, у якого щодо цінних паперів, які не перебувають у Біржовому списку, укладено договір з Фондом гарантування вкладів фізичних осіб / органом державної виконавчої служби / приватним виконавцем, односторонній аукціон щодо продажу таких цінних паперів проводиться без унесення цих цінних паперів до Біржового списку після прийняття Біржою рішення про допуск до торгівлі таких цінних паперів згідно з цими Правилами.

Односторонній аукціон щодо цінних паперів, який проводиться без унесення цінних паперів, стосовно яких встановлено обмеження щодо торгівлі, до Біржового списку, проводиться після зняття відповідних обмежень.

6.2. До Біржових торгів можуть бути допущені цінні папери та інші фінансові інструменти в процесі їх розміщення та обігу.

6.2.1. Допуск цінних паперів до Біржових торгів та включення до Біржового списку (без включення до Біржового реєстру) здійснюється за ініціативи Заявника за рішенням директора Біржі.

6.2.2. Допуск цінних паперів до Біржових торгів здійснюється за ініціативою Заявника та відбувається наступним чином:

- Заявник надає на Біржу заяву, форма якої публікується на Інтернет-сайті Біржі;
- Біржа проводить оцінку можливості проведення Біржових торгів цінними паперами на

Біржі;

- у разі необхідності Заявник на вимогу надає Біржі додаткові документи для оцінки можливості проведення Біржових торгів цінними паперами на Біржі;
- директор Біржі приймає рішення про допуск цінних паперів до Біржових торгів та внесення в Біржовий список.

Допуск до Біржових торгів Строкових контрактів (Деривативів) відбувається відповідно до Правил Біржі щодо торгівлі на Строковому ринку.

6.2.3. Цінні папери та інші фінансові інструменти допускаються до Біржових торгів після надання їм Реєстраційного коду. Порядок формування Реєстраційних кодів (позначень) Строкових контрактів (Деривативів) визначається Зразковими формами (специфікаціями).

6.2.4. Біржа оприлюднює на Інтернет-сайті Біржі інформацію про внесення цінного паперу до Біржового списку або іншого фінансового інструменту до Біржового списку фінансових інструментів.

6.2.5. Біржа надає інформацію до Комісії щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів, які допущені до Біржових торгів та включені до Біржового списку або Біржового списку фінансових інструментів відповідно, за формою та в терміни, що встановлені Комісією.

6.2.6. У випадку прийняття рішення директором Біржі про відмову у допуску цінних паперів до Біржових торгів, Заявнику на наступний день після прийняття такого рішення надсилається письмове повідомлення про прийняте рішення з зазначенням підстав, за якими цінні папери не можуть бути допущені до Біржових торгів.

6.2.7. Рішення про відмову у допуску цінних паперів до Біржових торгів може бути оскаржене протягом десяти робочих днів після його прийняття, для чого Заявник у зазначений термін має надати заяву до Біржі.

6.2.8. Директор Біржі може прийняти рішення про внесення цінних паперів в Позалістингову категорію за наявності інформації про емітента.

6.2.9. У разі отримання Біржою заявки про допуск до торгівлі акцій публічного акціонерного товариства та/або великого підприємства Біржа перевіряє сумарну вартість пакета цінних паперів, який пропонується до продажу, яка має становити не менше 5 млн грн.

Сумарна вартість пакета акцій, який пропонується до продажу, розраховується шляхом множення розміру власного капіталу за даними останньої річної фінансової звітності акціонерного товариства на розмір частки, яку становить такий пакет акцій від розміру статутного капіталу акціонерного товариства.

Якщо сумарна вартість пакета акцій, який пропонується до продажу, становить 5 млн грн або більше, Біржа письмово повідомляє емітента цих акцій про отримання Біржою заявки про допуск до торгівлі акцій та про внесення акцій до Біржового списку (із зазначенням дати внесення).

6.2.10. У разі отримання Біржою заявки про допуск до торгівлі інших, ніж акції, цінних паперів або акцій підприємства, що не зазначене в абз. 1 п. 6.2.9 цих Правил, Біржа надсилає такому емітенту повідомлення, яке має містити інформацію про:

- отримання Біржою заявки про допуск до торгівлі його цінних паперів;
- те, що наслідком включення цінних паперів до Біржового списку є віднесення емітента цих цінних паперів до підприємств, що становлять суспільний інтерес;
- необхідність отримання від емітента письмової згоди/незгоди на включення його цінних паперів до біржового списку.

Біржа вносить цінні папери до Біржового списку після отримання письмової згоди емітента та повідомляє ініціатора(ів) внесення цінних паперів до Біржового списку про внесення цінних паперів до Біржового списку (із зазначенням дати внесення).

6.3. Для включення та перебування у Біржовому списку, цінні папери повинні відповідати наступним умовам:

- випуск цінних паперів здійснено відповідно до чинного законодавства України;
- емітент дотримується вимог чинного законодавства України та Біржі щодо розкриття інформації.

6.3.1. Не допускаються внесення та перебування цінних паперів у Біржовому списку у разі:

- припинення емітента, про що інформація оприлюднена у порядку, встановленому законодавством;
- невідповідності емітента та його цінних паперів вимогам нормативно-правових актів Комісії;
- невідповідності емітента та його цінних паперів вимогам цих Правил, що визначають умови перебування у Біржовому списку;

- прийняття Комісією рішення про анулювання випуску;
- визнання емісії недобросовісною;
- зупинення, припинення Комісією обігу та укладання договорів за цінними паперами емітента;
- закінчення строку обігу цінних паперів;
- порушення справи про банкрутство емітента, винесення ухвали про його санацію, прийняття вищим органом емітента або судом рішення про припинення емітента або його банкрутства, про що інформацію оприлюднено у порядку, встановленому законодавством;
- включення емітента до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності;
- оприлюднення на веб-сайті Комісії інформації щодо встановлення факту відсутності емітента за місцезнаходженням на підставі акта про відсутність емітента за місцезнаходженням;
- нерозміщення емітентом до 31 січня кожного року, наступного за роком, у якому цінні папери цього емітента були внесені до Біржового списку та/або перебували в ньому, календарного плану розміщення у загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії або через особу, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників фондового ринку, та на власному веб-сайті інформації, документів та повідомлень, оприлюднення яких вимагається відповідно до законодавства, крім особливої інформації;
- нерозміщення емітентом в загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії або через особу, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників фондового ринку регулярної річної інформації (якщо емітент існує більше року) на 30-й робочий день після закінчення передбаченого законодавством граничного строку для розкриття емітентом регулярної річної інформації;
- відсутності фінансової звітності емітента за попередній квартал (у разі існування емітента менше року) на власному веб-сайті фондової біржі станом на 30-й робочий день після закінчення звітного кварталу;
- виключення емітента з державного реєстру фінансових установ;
- зупинення чи анулювання емітенту, що є компанією з управління активами, дії ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку;
- зупинення Комісією торгівлі цінним папером на будь-якій фондовій біржі;
- зупинення Комісією внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів щодо цінних паперів емітента;
- з інших підстав, передбачених цими Правилами.

Припинення торгівлі у разі виявлення зазначених у п. 6.3.1 підстав здійснюється Біржою у термін, зазначений у п. 2.11 цих Правил.

Не допускається внесення та перебування у Біржовому списку акцій емітента - приватного акціонерного товариства, кількість акціонерів якого не перевищує 100 осіб та статутом якого передбачено переважне право його акціонерів на купівлю акцій, що пропонуються їх власником до продажу третій особі, за наявності у фондової біржі такої інформації.

6.3.2. Біржа щороку та щокварталу (у разі розкриття емітентом відповідно до законодавства проміжної фінансової звітності) перевіряє емітента, цінні папери якого знаходяться у Біржовому списку, на відповідність ознакам фіктивності протягом 60 календарних днів (30 календарних днів при проведенні щоквартальної перевірки) після закінчення передбаченого законодавством граничного строку для розкриття емітентом регулярної річної та проміжної інформації, а також при внесенні цінних паперів до Біржового списку.

У разі виявлення у емітента ознаки фіктивності Біржа повідомляє про це Комісію та може прийняти рішення про відмову у внесенні цінних паперів до Біржового списку або рішення про виключення цінних паперів з Біржового списку.

Біржа щодо емітентів, цінні папери яких допущені до Біржових торгів, протягом 30 робочих днів після 31 січня кожного року, наступного за роком, у якому цінні папери емітентів були внесені до Біржового списку та/або перебували в ньому, перевіряє наявність станом на 31 січня відповідного року оприлюднення такими емітентами на їх веб-сайтах календарного плану розміщення у загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії або через особу, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників фондового ринку, та на власному веб-сайті інформації, документів та повідомлень, оприлюднення яких вимагається відповідно до законодавства, крім особливої інформації.

Біржа перевіряє наявність розміщених у загальнодоступній інформаційній базі даних

Комісії або через особу, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників фондового ринку, даних про емітента, цінні папери якого допущені до Біржових торгів, розміщення яких вимагається відповідно до законодавства України, зокрема щодо складання фінансової звітності та консолідованої фінансової звітності за міжнародними стандартами фінансової звітності; утворення бухгалтерської служби на чолі з головним бухгалтером, до складу якої входить не менше двох осіб (крім інститутів спільного інвестування), та призначення на посаду головного бухгалтера особи, яка відповідає вимогам, визначеним законодавством.

6.4. Біржовий список та Біржовий список фінансових інструментів (за наявності) оприлюднюються Біржою у вільному доступі у цілодобовому режимі на офіційному інтернет-сайті за кожен Торговельний день та мають перебувати на офіційному інтернет-сайті протягом трьох років з дати їх оприлюднення.

6.5. Біржовий список містить наступні дані:

- найменування емітента;
- код за ЄДРПОУ емітента;
- міжнародний ідентифікаційний номер цінних паперів (у разі, коли його наявність передбачена законодавством);
- реєстраційний код ЄДРІСІ для цінних паперів ІСІ;
- вид/тип/категорія цінного папера;
- інші параметри відповідно до виду цінного паперу;
- номінальна вартість;
- кількість цінних паперів відповідного виду в обігу;
- кількість цінних паперів у випуску (для облігацій);
- дані щодо державної реєстрації випуску цінного папера (у разі, якщо державна реєстрація випуску передбачена законодавством);
- позначення щодо віднесення до лістингових чи Позалістингових цінних паперів;
- показник Спреду;
- дата внесення цінного папера до Біржового списку (Біржового реєстру);
- інші показники, необхідні для ідентифікації цінного паперу;
- Реєстраційний код.

Біржовий список фінансових інструментів, зокрема перелік Строкових контрактів (Деривативів), що допущені до обігу на Біржі, містить параметри, які передбачені Правилами Біржі щодо торгівлі на Строковому ринку.

Особливості допуску до торгів цінних паперів та інших фінансових інструментів на окремих Ринках регламентуються відповідними розділами цих Правил.

6.6. До Біржового реєстру включаються цінні папери, що пройшли процедуру лістингу.

До торгівлі на Біржі за категорією лістингових цінних паперів можуть бути допущені цінні папери, які відповідають наступним умовам:

- випуск та проспект емісії цінних паперів зареєстровані відповідно до чинного законодавства України;
- здійснена державна реєстрація звіту про результати розміщення цінних паперів;
- згідно з законодавством України не існує заборони щодо торгівлі цінними паперами на фондовій біржі;
- емітент та його цінні папери відповідають вимогам, встановленим пунктами 6.8-6.9 цих Правил.

Біржа може вносити до Біржового реєстру без проходження лістингових процедур наступні цінні папери:

державні облігації України (у тому числі без оформлення проспекту цінних паперів);

облігації міжнародної фінансової організації (на підставі укладеного договору між Біржою та такою міжнародною фінансовою організацією).

емітента (на підставі укладеного договору між Біржою та емітентом), у разі, якщо цінний папір материнської компанії емітента або самого емітента знаходиться в основному лістингу фондової біржі, яка входить до Переліку іноземних фондових бірж, на яких мають бути допущені до обігу цінні папери іноземних емітентів, що мають намір отримати допуск до обігу цінних паперів на території України, затвердженого рішенням Комісії (далі - Перелік іноземних фондових бірж).

6.7. Внесення цінних паперів до Біржового реєстру здійснюється за рішенням директора Біржі на підставі заяви про допуск цінних паперів до Біржових торгів в частині включення до Біржового реєстру.

Така заява може подаватися наступними Заявниками: емітентом в процесі емісії цінних паперів; емітентом щодо викуплених цінних паперів; оферентом щодо продажу належних йому цінних паперів.

Заява подається за умови дійсності проспекту цінних паперів, затвердженого Комісією, та його оприлюднення, крім випадків, визначених законом.

Подальше перебування цінних паперів (крім цінних паперів інститутів спільного інвестування) у Біржовому реєстрі можливе за умови дотримання вимог щодо дійсності проспекту цінних паперів відповідно до частини першої статті 37 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» (крім цінних паперів емітентів, які вважаються такими, що здійснили публічну пропозицію відповідно до закону) та розкриття емітентом таких цінних паперів інформації на фондовому ринку відповідно до вимог, встановлених статтями 40-41¹ Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок».

6.7.1. Процедура внесення цінного паперу до Біржового реєстру відбувається наступним чином:

- Заявник надає Біржі інформацію, необхідну для унесення та перебування цінних паперів у Біржовому реєстрі (типові заява та пакет документів опубліковано на Інтернет-сайті Біржі);
- Біржа проводить оцінку відповідності стану емітента та цінного паперу вимогам лістингу згідно з цими Правилами;
- у разі необхідності Заявник на вимогу надає Біржі додаткові документи.

6.7.2. Директор Біржі приймає рішення про внесення цінного паперу до Біржового реєстру.

Зміни в Біржовому реєстрі здійснюється після підписання Договору про включення цінного паперу до Біржового реєстру.

6.7.3. Біржа оприлюднює інформацію про включення цінного паперу до Біржового реєстру на Інтернет-сайті Біржі.

6.7.4. Біржа надає інформацію до Комісії щодо цінних паперів, внесених до Біржового реєстру, за формою та в терміни, що встановлені Комісією.

6.7.5. Біржа повідомляє емітента про прийняте рішення щодо лістингу його цінних паперів не пізніше наступного робочого дня з дати прийняття рішення та оприлюднює таке рішення на офіційному Інтернет-сайті Біржі.

6.8. Унесення та перебування цінних паперів у Біржовому реєстрі здійснюються з дотриманням умов, визначених п. 6.7 цих Правил, за наявності договору з емітентом, а також за умови відповідності таким мінімальним вимогам:

6.8.1. Для акцій:

- емітент існує не менше трьох років (враховується строк існування юридичної особи, в результаті реорганізації якої було створено емітента);
- власний капітал емітента складає не менше 300 млн. грн.;
- річний чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг за останній фінансовий рік становить не менше 300 млн. грн. (крім банків);
- середнє значення ринкової капіталізації емітента становить не менше 100 (сто) млн. грн.;
- мінімальна частка акцій у вільному обігу (free-float) становить не менше 10% та/або вартість такої частки складає 75 млн грн і більше;
- кількісний склад акціонерів емітента не менше 150 акціонерів;
- у емітента запроваджено посаду корпоративного секретаря;
- емітент проводить щорічну аудиторську перевірку у відповідності до міжнародних стандартів аудиту за участю незалежного зовнішнього аудитора (не менше двох років).

6.8.2. Для облігацій підприємств:

- емітент існує не менше двох років (крім емітента, який є дочірнім підприємством іншого емітента, цінні папери якого знаходяться у Біржовому реєстрі) (враховується строк існування юридичної особи, в результаті реорганізації якої було створено емітента);
- вартість чистих активів емітента або особи(осіб), яка(і) надає(ють) забезпечення виконання зобов'язань за випуском, складає не менше 300 млн. грн.;
- річний чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг емітента або особи(осіб), яка(і) надає(ють) забезпечення виконання зобов'язань за випуском, за останній фінансовий рік

становить не менше 300 млн. грн. (крім банків);

- відсутні збитки в емітента або особи (осіб), яка(і) надає(ють) забезпечення виконання зобов'язань за випуском, за підсумками останнього фінансового року (вимога застосовується до емітента та особи, яка надає забезпечення виконання зобов'язань за випуском, у разі реєстрації такого випуску після набуття чинності Рішенням Комісії № 1217 від 06.08.2015. При цьому, при наявності в емітента збитків, а в особи (осіб), яка(і) надає(ють) забезпечення виконання зобов'язань за випуском, прибутку, сума їх фінансових результатів має бути додатною);
- відсутність дефолту;
- номінальна вартість серії випуску облігацій складає суму, не меншу 100 (сто) млн. грн.

6.8.3. Для облігацій місцевих позик:

- номінальна вартість серії випуску облігацій складає суму, не меншу 50 (п'ятдесят) млн. грн.

6.8.4. Для цінних паперів інститутів спільного інвестування, що розміщуються шляхом відкритого (публічного) розміщення:

- інститут спільного інвестування існує не менше двох років (крім біржового інституту спільного інвестування);
- вартість чистих активів інституту спільного інвестування на останній день останнього звітного кварталу складає не менше 2 (два) млн. грн.;
- інформація про склад активів інституту спільного інвестування та про вартість чистих активів, вартість цінних паперів інституту спільного інвестування (для інституту спільного інвестування закритого типу) щомісяця оприлюднюється на сайті компанії з управління активами;
- емітент уклав договір з маркет-мейкером про підтримку ліквідності цінних паперів такого інституту спільного інвестування.

6.8.5. Для спеціалізованого біржового інституту спільного інвестування (у разі публічного розміщення цінних паперів):

- вартість чистих активів інституту спільного інвестування на останній день останнього звітного кварталу становить не менше 2 (два) млн. грн.;
- інформація про склад активів інституту спільного інвестування щодня оприлюднюється на сайті компанії з управління активами;
- емітент уклав договір з маркет-мейкером про підтримку ліквідності цінних паперів такого інституту спільного інвестування.

6.8.6. Унесення та перебування цінних паперів іноземних емітентів (за винятком міжнародної фінансової організації) у Біржовому реєстрі здійснюються у разі відповідності таким мінімальним вимогам:

- наявність документа, який підтверджує, що цінні папери іноземного емітента допущенні до обігу на території України;
- наявність договору Біржі з іноземним емітентом;
- допуск цінних паперів іноземного емітента до торгів принаймні на одній з іноземних фондових бірж, що входить до Переліку іноземних фондових бірж.

6.8.7. У разі нерозкриття іноземним емітентом інформації на Інтернет-сайті Біржі протягом 3 місяців з дня останнього розкриття інформації на Біржі (якщо договором між Біржою та іноземним емітентом передбачено зобов'язання іноземного емітента розкривати інформацію самостійно) Біржа здійснює делістинг цінного папера іноземного емітента.

6.8.8. Вимоги до унесення та перебування акцій в сегменті, до якого вносяться Позалістингові акції нових інвестиційно-привабливих компаній з метою розвитку середнього бізнесу в Україні:

емітент існує не менше одного року;

середнє значення ринкової капіталізації емітента становить суму не менше 20 млн грн;

кількісний склад акціонерів емітента - не менше 50 акціонерів;

емітент проводить щорічну аудиторську перевірку відповідно до міжнародних стандартів аудиту;

емітенту рекомендовано дотримуватися принципів корпоративного управління та міжнародних стандартів складання фінансової звітності.

У випадку, якщо емітент протягом шести місяців відповідав усім вимогам, встановленим до даного сегмента, Біржа має право прийняти рішення щодо включення такого емітента до Біржового реєстру без дотримання вимог щодо часу існування емітента.

6.9. При визначенні строку існування емітента, зазначеного у п. 6.8.1, 6.8.2, 6.8.8 цих

Правил, також враховується строк існування юридичної особи, у тому числі створеної шляхом реорганізації.

6.10. Протягом усього періоду перебування цінного папера у Біржовому реєстрі цінний папір та його емітент повинні відповідати лістинговим вимогам.

6.11. На Біржі цінний папір одного випуску одного емітента може перебувати у Біржовому реєстрі або відноситись до Позалістингових цінних паперів.

6.12. Контроль за відповідністю цінних паперів та їх емітента умовам та вимогам цих Правил.

Біржа здійснює постійний контроль за відповідністю цінних паперів, які знаходяться у Біржовому реєстрі, лістинговим вимогам.

Контроль за дотриманням лістингових вимог здійснюється Біржою на підставі інформації, що надається емітентом згідно вимог цих Правил, розкривається згідно чинному законодавству України, а також інформації, що публікується засобами масової інформації.

Біржа приймає рішення щодо делістингу цінних паперів емітента у разі встановлення факту недотримання ним вимог щодо розкриття інформації на фондовому ринку, встановлених статтями 40-41¹ Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок».

6.12.1. Процедура контролю має на меті відстеження відповідності цінних паперів та їх емітентів, що внесені в Біржовий реєстр, вимогам чинного законодавства України, Правил Біржі, та включає в себе:

- збір та обробка інформації про емітента та умови обігу цінних паперів, які допущені до Біржових торгів;
- контроль за відповідністю емітента та цінних паперів вимогам перебування у Біржовому реєстрі.

6.12.2. Організація процедури покладається на Директора Біржі.

6.12.3. Контроль за відповідністю вимогам здійснюється на підставі інформації, що розкривається емітентом згідно з чинним законодавством України.

6.12.4. У випадку виявлення Біржою невідповідності цінних паперів, які внесені до Біржового реєстру, лістинговим вимогам, директор Біржі приймає рішення щодо делістингу цих цінних паперів.

Рішення щодо делістингу приймається на підставі даних, оприлюднених у звітності емітента (особи, яка надає забезпечення виконання зобов'язань за випуском), та/або не пізніше трьох Торговельних днів з дня виявлення невідповідності цих цінних паперів лістинговим вимогам.

Якщо зменшення показника вартості чистих активів емітента (для облігацій підприємств - емітента та/або особи (осіб), яка(і) надає(ють) забезпечення виконання зобов'язань за випуском) та/або середнього значення ринкової капіталізації емітента, цінні папери якого включені до Біржового реєстру, становить більше ніж 10% від вимог, встановлених п. 6.8 цих Правил,

та/або зменшення показника мінімальної частки акцій у вільному обігу емітента, цінні папери якого включені до Біржового реєстру, становить понад 20% від вимог п. 6.8 цих Правил, та/або середнє значення ринкової капіталізації емітента не розраховується,

то рішення щодо делістингу приймається Біржою не пізніше кінця кварталу, наступного за кварталом, в якому було виявлено невідповідність, у разі неприведення зазначених показників у відповідність до встановлених вимог.

В інших випадках зменшення зазначених показників та/або зменшення показника річного чистого доходу від реалізації товарів, робіт, послуг емітента (для облігацій підприємств - емітента та/або особи(осіб), яка(і) надає(ють) забезпечення виконання зобов'язань за випуском) не більше ніж на 10% від вимог, встановлених п. 6.8 цих Правил, Біржа самостійно приймає рішення щодо делістингу.

6.12.5. Біржа повідомляє емітента про прийняте рішення щодо делістингу його цінних паперів не пізніше наступного робочого дня з дати прийняття рішення та оприлюднює таке рішення на офіційному Інтернет-сайті Біржі.

6.12.6. Частка акцій у вільному обігу (free-float) визначається Біржою на підставі інформації, що розкривається емітентами цінних паперів, а також на підставі інформації, отриманої від емітента, та іншої публічної інформації.

Частка акцій у вільному обігу (free-float) дорівнює вираженому у процентах відношенню кількості акцій емітента, що знаходяться у вільному обігу на фондових біржах, до загальної кількості розміщених акцій емітента відповідно до квартальної звітності емітента або іншої

інформації, яка містить відомості про власників акцій.

При розрахунку частки акцій у вільному обігу її значення округлюється до двох значущих цифр після коми.

Кількість акцій емітента, що знаходяться у вільному обігу, дорівнює різниці загальної кількості розміщених акцій емітента та акцій у власності інвесторів (крім інститутів спільного інвестування, в тому числі іноземних, недержавних пенсійних фондів), що володіють понад 5 % загальної кількості розміщених акцій; акцій, що належать державі; акцій у власності пов'язаних осіб емітента, акцій, що мають обмежений обіг.

Кількість акцій емітента, що знаходяться у вільному обігу, зменшується на кількість акцій, що належать інституту спільного інвестування, в тому числі іноземних, у разі якщо кількість акцій, що належить цьому фонду, перевищує 10% від загальної кількості розміщених акцій емітента.

Розрахунок частки акцій у вільному обігу здійснюється не рідше одного разу на квартал.

6.13. Ринкова капіталізація емітента розраховується кожен день, коли за таким цінним папером було розраховано Біржовий курс.

Для цілей лістингу використовується середнє значення ринкової капіталізації, яке розраховується один раз на квартал, при одночасному дотриманні таких вимог:

для розрахунку використовується середнє арифметичне останніх розрахованих за кожен місяць кварталу Біржових курсів;

не менше 30 % Торговельних днів за квартал був розрахований Біржовий курс за відповідним цінним папером.

6.14. Емітенти, цінні папери яких допущені до обігу на Біржі, або ініціатори внесення цінних паперів до Біржового списку, вказані в п. 6.2 та п. 6.7 цих Правил, мають розкривати Біржі інформацію, яка підлягає оприлюдненню та інформуванню фондової біржі згідно нормативно-правових актів Комісії та цих Правил. Надання регулярної та особливої інформації до Біржі не може здійснюватися раніше розміщення такої інформації в загальнодоступній інформаційній базі даних про ринок цінних паперів Комісії або через особу, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників фондового ринку.

Директор Біржі встановлює умови надання інформації, у тому числі додаткової, та формат надання такої інформації від емітентів (заявників).

Емітенти, цінні папери яких унесені до Біржового реєстру, та емітенти, цінні папери яких унесені за ініціативою або згодою емітента до Біржового списку як Позалістингові цінні папери, мають надавати Біржі повідомлення про оприлюднення інформації, яка підлягає розкриттю відповідно до вимог законодавства та нормативно-правових актів Комісії, якщо на таких емітентів поширюються зазначені вимоги.

Таке оприлюднення інформації здійснюється емітентом відповідно до вимог Комісії шляхом: розміщення у загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії або через особу, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників фондового ринку, на власному веб-сайті емітента.

Повідомлення емітента про оприлюднення інформації має містити посилання на дату та зміст розміщення такої інформації і може надаватися до Біржі у письмовій формі (рекомендованим листом, засобами електронного та факсимільного зв'язку, засобами ВІТ eTrade Mail тощо) не пізніше, ніж на наступний робочий день після оприлюднення зазначеної інформації.

Склад інформації, повідомлення про оприлюднення якої має надаватися до Біржі емітентами в порядку, визначеному Біржою:

1) повідомлення про дату, час та місце розкриття емітентом регулярної та особливої інформації, інформації про фінансові показники діяльності емітента та події, що можуть суттєво вплинути на ціну цінних паперів такого емітента;

2) повідомлення про дату, час та місце оприлюднення інформації, що відноситься до інсайдерської відповідно до законодавства України

3) повідомлення про дату оприлюднення на власному веб-сайті емітента календарного плану розміщення інформації, документів та повідомлень, оприлюднення яких вимагається відповідно до законодавства (з метою проведення Біржою перевірки згідно п. 6.3.3 цих Правил).

У разі виявлення Біржою фактів ненадання (несвоєчасного надання) емітентом до Біржі зазначених повідомлень про оприлюднення інформації, Біржа розглядає питання відповідності цінних паперів емітента умовам перебування у Біржовому списку.

6.15. Виключення цінних паперів з Біржового реєстру може бути здійснено Біржою за таких підстав:

- невідповідність емітента, його цінних паперів вимогам цих Правил, що визначають критерії перебування в Біржовому реєстрі;
- реорганізація емітента;
- прийняття Комісією рішення про визнання випуску таким, що не відбувся;
- порушення емітентом вимог чинного законодавства України та нормативних актів Комісії, в тому числі стосовно прав власників цінних паперів;
- за ініціативою емітента;
- виявлення Адміністратором Біржі ознак фіктивності емітентів та їх цінних паперів, що внесені до Біржового списку.

6.16. Цінні папери іноземних емітентів можуть допускатися до Біржових торгів та включатися до Біржового списку та Біржового реєстру виключно у разі допуску таких цінних паперів до обігу на території України у порядку, встановленому законодавством, відповідно до вимог чинного законодавства України, нормативно-правових документів Комісії та/або спеціальних умов їх допуску і обігу, які встановлюються Біржовою Радою.

6.16.1. Біржа укладає з іноземним емітентом (далі в цьому пункті - Емітентом), цінні папери якого допущені або можуть бути допущені до обігу на території України, договір, який може передбачати:

- Зобов'язання Емітента щодо регулярного надання Емітентом Біржі Інформації, яка розкрита Емітентом на іноземній біржі (на якій цінні папери Емітента допущені до обігу) відповідно до вимог (в тому ж обсязі) такої біржі та підлягає оприлюдненню на Інтернет-сайті Біржі на умовах і в строки, передбачені договором та нормативно-правовими актами Комісії (далі в цьому пункті - Інформація), перекладеної Емітентом на українську мову, не пізніше ніж у 5-тиденний строк з дня оприлюднення Інформації на іноземній біржі або забезпечення можливості перекладу Інформації Біржою з метою максимальної синхронізації строків оприлюднення Інформації для українських та міжнародних інвесторів.
- Можливість доручення Емітентом Біржі оприлюднювати на Інтернет-сайті Біржі Інформацію, з перекладом на українську мову;
- Забезпечення Біржою оприлюднення Інформації на Інтернет-сайті Біржі українською мовою у 10-денний строк з дня оприлюднення Інформації на іноземній біржі.
- Забезпечення наявності в Біржі доступу до інформаційних ресурсів, де розміщується Інформація про Емітента, з метою забезпечення розкриття такої Інформації.
- Сприяння в укладенні договору між Біржою та іноземною Біржою щодо обміну Інформацією та іншими відомостями, пов'язаними із обігом цінних паперів Емітента на іноземній біржі.
- Встановлення Емітентом договірних відносин, необхідних для забезпечення обліку цінних паперів в депозитарній системі України (зокрема, шляхом їх обліку на кореспондентському рахунку Національного депозитарію України, що відкритий в депозитарії-кореспонденті (іноземній депозитарній установі, з якою Національним депозитарієм України встановлено кореспондентські відносини)).
- Підготовка та надання Емітентом пакету документів до Комісії для допуску цінних паперів до обігу на території України.
- Укладення між Емітентом та Біржою договору(ів) допуску Цінних паперів до Біржових торгів та включення цінних паперів до Біржового реєстру.
- Укладення Емітентом договору з торговцем цінними паперами-членом Біржі (за погодженням з Біржою), який має виконувати функції Маркет-мейкера щодо Цінних паперів.
- Порядок дій Біржі (зокрема, санкції) у разі нерозкриття Емітентом Інформації на Інтернет-сайті Біржі (якщо договором передбачено зобов'язання Емітента розкривати Інформацію самостійно).

6.16.2. Припинення торгівлі цінним папером Емітента здійснюється Біржою у разі невідповідності Емітента та його цінних паперів вимогам нормативно-правових актів Комісії та цих Правил.

6.17. Порядок припинення обігу цінних паперів на Біржі.

6.17.1. Цінні папери можуть бути вилучені з Біржового списку, в т.ч. в термін, передбачений нормативно-правовими актами Комісії, з підстав, передбачених п. 6.3.1 цих

Правил, а також за письмовим зверненням Заявника.

6.17.2. Рішення про припинення обігу цінного паперу на Біржі приймається директором Біржі.

6.17.3. Рішення директора Біржі про припинення обігу цінного паперу на Біржі набуває чинності з дати його прийняття, якщо інше не встановлене рішенням Директора Біржі.

6.18. Біржа встановлює наступні критерії ліквідності цінних паперів, які виступають як забезпечення при здійсненні маржинальних операцій:

- обсяг торгів таким цінним папером за останні 3 місяці - не менше 2 млн грн.;
- кількість укладених та виконаних Договорів за останні 3 місяці - не менше 20;
- кількість Учасників Біржових торгів, що уклали Договори за таким цінним папером за останні 3 місяці, - не менше 5;
- кількість Торговельних днів, у які укладалось більше 10 Договорів за таким цінним папером за останні 3 місяці, - не менше 2;
- кількість Торговельних днів, у які подавалися Заявки на покупку таких цінних паперів за останні 3 місяці, - не менше 20;
- кількість Торговельних днів, у які подавалися заявки на продаж таких цінних паперів за останні 3 місяці, - не менше 20.

РОЗДІЛ 7 ТОРГОВИЙ ТЕРМІНАЛ ВІТ eTrade

7.1. Взаємодія між Учасником Біржових торгів та Біржою щодо подання Заявок, укладання Договорів та отримання інформації про хід Біржових торгів забезпечується за допомогою Торгового терміналу ВІТ eTrade.

7.2. Торговий термінал ВІТ eTrade дозволяє виконувати наступні функції:

- виставляти Заявки на Біржу у формі Електронних документів;
- одержувати інформацію щодо стану Грошового ліміту, Розрахункового грошового ліміту та Ліміту в цінних паперах Учасника Біржових торгів в режимі реального часу (on-line);
- одержувати інформацію щодо відхилення Заявок, укладених Договорів, частково виконаних Заявок тощо;
- друкувати примірники Виписок з Реєстру Заявок Біржі та Виписок з Реєстру Договорів Біржі;
- інформацію щодо Біржових торгів та іншу біржову інформацію;
- забезпечувати авторизований доступ користувачів та унеможливити несанкціонований доступ;
- забезпечувати конфіденційність обміну інформацією під час подання Заявок та укладання Договорів;
- вести бази даних щодо подання Заявок та укладання Договорів;
- інші функціональні можливості у відповідності з договором(ами), укладеним(и) з Учасником Біржових торгів при Доступі до Біржових торгів.

7.3. Підключення Торгового терміналу ВІТ eTrade до АС Біржі здійснюється відповідно до процедури Доступу до Біржових торгів та потребує наявності та використання на робочому місці Учасника Біржових торгів:

- сучасного персонального комп'ютеру, який функціонує під управлінням операційної системи не нижче WINDOWS ZP SP2;
- ліцензованого антивірусного програмного забезпечення;
- доступу до мережі Інтернет;
- зареєстрованого в ЦСК Біржі сертифікату ключів ЕП та засобів КЗІ, наданих ЦСК Біржі згідно з Договором про надання послуг ЕП.

Розділ 7-1 ТОРГОВИЙ ТЕРМІНАЛ ВІТ eTrade IPO

Для проведення розміщення цінних паперів або Аукціону Біржа може надавати продавцю (ініціатору Аукціону) Торговий термінал ВІТ eTrade IPO, який має наступні функціональні можливості:

- вибір особливостей організації розміщення цінних паперів або Аукціону на Біржі,

відповідно до підпунктів 16.5.5 пункту 16.5 та 19.4.2-19.4.6 пункту 19.4 цих Правил;

- перегляд усіх Заявок, наданих Учасниками Біржових торгів, незалежно від особливостей організації розміщення цінних паперів або інших фінансових інструментів на Біржі, у книзі реєстрації Заявок (book-building);
- задоволення (акцепт) або відмову у задоволенні Заявок та надання Біржі Електронного документу - повідомлення про перелік задоволених Заявок;
- перегляд Договорів, укладених на Ринках Розміщення або Аукціону;
- отримання Біржою або надання Біржі Електронного документу, що підтверджує переказ коштів в розрізі Договорів, укладених на Ринках Розміщення або Аукціону.

У разі, якщо ініціатором Аукціону є член Біржі, то, відповідно до особливостей Аукціону, для отримання аналогічних функціональних можливостей може застосовуватися Торговий термінал BIT eTrade.

РОЗДІЛ 8 МЕХАНІЗМИ (ПРИНЦИПИ) РОЗРАХУНКІВ ЗА НАСЛІДКАМИ УКЛАДАННЯ ДОГОВОРІВ НА БІРЖІ

8.1. Цими Правилами у відповідності до міжнародної практики передбачена можливість використання наступних механізмів (принципів) розрахунків на виконання зобов'язань за Договорами, укладеними на Біржі:

8.1.1. Платіж після поставки цінних паперів (Receive Versus Payment, далі - RvP) - механізм розрахунків за правочинами щодо цінних паперів, під час якого переказ коштів виконується виключно після поставки цінних паперів.

8.1.2. Платежі на великі суми за цінними паперами (Large-Value Payment, далі - LVP) - механізм розрахунків за правочинами щодо цінних паперів, під час якого відбувається переказ коштів на суми, що перевищують суму 1 (один) млн. грн., які, як правило, здійснюються шляхом міжбанківського переказу поза Розрахунковим центром.

8.1.3. Поставка цінних паперів без оплати (Free-of-Payment Delivery, далі - FPD) - механізм розрахунків за правочинами щодо цінних паперів, під час якого поставка цінних паперів виконується без відповідного зустрічного переказу коштів.

8.1.4. Поставка цінних паперів проти поставки цінних паперів (Delivery Versus Delivery, далі - DvD) - механізм розрахунків за правочинами щодо цінних паперів, під час якого поставка цінних паперів виконується проти відповідної зустрічної поставки цінних паперів.

8.1.5. Поставка цінних паперів проти оплати (Delivery Versus Payment, далі - DvP) - механізм розрахунків за правочинами щодо цінних паперів, під час якого переказ цінних паперів (прав на цінні папери та прав за цінними паперами) відбувається відразу після відповідного переказу коштів.

8.2. Договори щодо цінних паперів, укладені на Біржі, виконуються виключно на умовах механізму (принципу) DvP через Розрахунковий центр відповідно до Правил Розрахункового центру та Правил клірингу Розрахункового центру, за винятком:

виконання Договорів, укладених під час розміщення / викупу / продажу викуплених цінних паперів або інших фінансових інструментів;

виконання Договорів, укладених при проведенні торгів з продажу акцій, що належать державі;

виконання Договорів, предметом яких є купівля-продаж інших, ніж цінні папери, фінансових інструментів;

виконання операцій РЕПО;

виконання Договорів, укладених на односторонніх Аукціонах (на Ринку Аукціону).

РОЗДІЛ 9. СИСТЕМА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ НА БІРЖІ

9.1. Видами Ризиків, на які в своїй діяльності наражаються Учасники Біржових торгів під час укладання Договорів та при виконанні зобов'язань за ними, є основний, системний, ринковий, операційний, правовий, кредитний Ризики та Ризик ліквідності, а також інші Ризики, які можуть виникати при провадженні професійної діяльності на фондовому ринку та визначені нормативно-правовими актами Комісії.

Особливості мінімізації Ризиків на Строковому ринку (Ринку деривативів), у тому числі щодо порядку примусового закриття Позичій, викладено Правилами Біржі щодо торгів на

Строковому ринку (Ринку деривативів).

9.2. Основний Ризик - ризик того, що Учасник Біржових торгів, що уклав Договір, не виконає своїх зобов'язань за цим Договором.

9.3. Системний Ризик - Ризик виникнення збитків у значної кількості установ (Учасників Біржових торгів або Центрального контрагента), який обумовлений неможливістю виконання ними своїх зобов'язань у повному обсязі у зв'язку з невиконанням (несвоєчасним виконанням) зобов'язань одним з Учасників Біржових торгів внаслідок реалізації у нього кредитного Ризику, Ризику ліквідності або іншого Ризику.

9.4. Ринковий ризик - Ризик виникнення в Учасника Біржових торгів фінансових втрат (збитків), які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін в сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок.

9.5. Операційний Ризик - Ризик виникнення збитків (зокрема, помилки при укладанні Договорів, посилення кредитного Ризику або Ризику ліквідності) внаслідок недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем Учасника(ів) Біржових торгів, його персоналу або зовнішнього впливу.

9.6. Правовий Ризик - Ризик недотримання вимог законодавства, договірних зобов'язань, недостатньої правової захищеності або правових помилок (зокрема, внаслідок недостатності правового регулювання чи зміни положень нормативно-правових актів, які спричинять виникнення чи збільшать основний, системні та кредитні Ризики або Ризик ліквідності).

9.7. Ризик ліквідності - Ризик виникнення збитків у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання Учасником Біржових торгів (його Клієнтом) фінансових зобов'язань в повному обсязі, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних Активів.

9.8. Кредитний Ризик - Ризик виникнення в Учасника Біржових торгів фінансових втрат (збитків) внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання його контрагентом своїх зобов'язань за Договором.

9.9. При використанні при розрахунках механізму (принципу) DvP основний, системний, ринковий, операційний та правовий (в частині Клірингу та розрахунків), кредитні Ризики та Ризик ліквідності контролюються та мінімізуються Розрахунковим центром та Центральним Депозитарієм або НБУ при здійсненні останнім депозитарної діяльності.

9.10. Для мінімізації системного Ризику при використанні при розрахунках принципів (механізмів) RvP, LVP, DvD та FPD здійснюються наступні заходи:

- Платіжна організація в якості забезпечення виконання зобов'язань за Договорами використовує кошти на рахунках Учасників Біржових торгів, відкритих в Платіжній організації, або інші Активи, надані Учасником Біржових торгів у забезпечення для повного виконання своїх зобов'язань;
- створюється система Доступу до укладення Учасниками Біржових торгів (їх Клієнтами) Договорів на різних Ринках, коли Неплатоспроможність будь-якого Учасника Біржових торгів не призводить до кредитних Ризиків та Ризиків ліквідності інших Учасників Біржових торгів.

9.11. Для мінімізації ринкового Ризику при використанні при розрахунках принципів (механізмів) RvP, LVP, DvD та FPD здійснюються наступні заходи:

- Біржою застосовується дисконт до ринкової вартості Додаткового забезпечення;
- застосовується процедура внесення Компенсаційного внеску на Ринку РЕПО.

9.12. Для мінімізації операційного Ризику здійснюються наступні заходи:

- контроль обов'язкового виконання кожним Учасником Біржових торгів вимог Регламенту ЦСК, дотримання технології роботи та діючих інструкцій роботи АС Біржі з іншими компонентами та складовими АС Біржі;
- автоматизація роботи з архівами Біржі. Можливість ознайомлення з будь-якою

потрібною архівною інформацією протягом терміну її зберігання (у цьому разі виконуються лише операції з перегляду, пошуку та формування вихідних документів);

- резервування ліній зв'язку та програмно-апаратних засобів;
- дотримання режимних вимог до приміщень, у яких розміщуються критичні місця програмно-технічних комплексів АС Біржі.

Мінімізація операційних Ризиків здійснюється за рахунок використання АС Біржі, застосування якої передбачає перевірку:

- відповідності АС Біржі вимогам відповідних стандартів;
- виконання вимог розробників програмно-технічних комплексів щодо технічного та технологічного забезпечення.

За допомогою програмно-технічних засобів АС Біржі на Біржових торгах забезпечується:

- хронологічне та систематичне відображення всіх операцій в Клірингових реєстрах на підставі первинних документів;
- своєчасне та повне відображення всіх операцій на Позиційних рахунках Учасників Біржових торгів (їх клієнтів) на Біржі;
- взаємозв'язок даних синтетичного та аналітичного обліку;
- можливість нарощування функціональних характеристик АС Біржі, а також її адаптація в разі зміни законодавчої бази щодо захисту інформації та/або обліку операцій.

Програмно-технічні засоби АС Біржі забезпечують:

- доступ з робочого місця Підписувача лише до тієї інформації, що потрібна Підписувачу для безпосереднього виконання його обов'язків;
- можливість докладного попереднього аналізу всієї вхідної інформації до часу її відображення в обліку;
- надання Підписувачам повідомлення про наявність викривленої та/або суперечливої інформації;
- прийняття Підписувачем правильного рішення про те, яке з джерел інформації слід вважати сумнівним, а яке - достовірним;
- неможливість ігнорування інформації, що надійшла з будь-якого джерела;
- автоматичне присвоєння АС Біржі кожній операції унікального ідентифікаційного номера (цей номер фіксується в Інформації Біржі щодо формування розрахункових документів);
- надійність та здатність до швидкого відновлення робочого процесу в разі виникнення технічних збоїв. Наявність резервного накопичення та зберігання всієї інформації для забезпечення відновлення роботи Учасника Біржових торгів унаслідок виникнення надзвичайних ситуацій;
- відповідність вимогам інформаційної безпеки у відповідності з Розділом 23 цих Правил.

9.13. Для мінімізації правового Ризику Біржа здійснює такі заходи:

- постійно проводить моніторинг змін до законодавства України та приводить ці Правила у відповідність до діючого законодавства;
- контролює неухильне виконання Учасниками Біржових торгів вимог цих Правил щодо оформлення договірних відносин;
- аналізує спірні питання, які виникають у процесі проведення Біржових торгів, щодо неадекватності цих Правил, внутрішніх нормативних документів Біржі з метою приведення їх у відповідність до поточних вимог;
- забезпечує ефективний механізм вирішення спорів;
- погоджує ці Правила з Платіжною організацією.

9.14. Для мінімізації кредитного Ризику та Ризику ліквідності при використанні при розрахунках принципів (механізмів) RvP, LVP, DvD та FPD здійснюються такі заходи:

- Учасниками Біржових торгів, що відкрили рахунки у Платіжній організації, забезпечується дотримання режиму функціонування рахунків, визначеного Платіжною організацією;
- Платіжна організація забезпечує достовірну, своєчасну та повну інформацію щодо наявності Грошового ліміту у Учасників Біржових торгів;
- Платіжна організація обмежує перелік власних операцій, за якими можуть виникнути зобов'язання, виключно розміром власного капіталу Платіжної організації;
- Платіжна організація забезпечує дотримання вимог законодавства України щодо термінів переказу коштів у відповідності з укладеними договорами;
- Платіжна організація забезпечує Біржу інформацією щодо Грошового ліміту у відповідності до цих Правил.

9.15. Кожний Учасник Біржових торгів має право проводити додаткові заходи щодо мінімізації своїх Ризиків, якщо це не впливає на технологію роботи інших Учасників Біржових торгів, а також Біржових торгів в цілому.

9.16. Біржа, Учасники Біржових торгів, Розрахунковий центр, Платіжна організація тощо несуть відповідальність за власні Ризики, що викликані внутрішніми причинами (кредитні, операційні, правові Ризики та Ризик ліквідності), і самостійно управляють ними.

9.17. Межі відповідальності за Ризики Біржі, Розрахункового центру, Платіжної організації, Учасників Біржових торгів тощо визначаються в договорах між ними, які повинні відповідати вимогам законодавства України, в тому числі нормативно-правовим актам Комісії, НБУ та цим Правилам.

9.18. Біржа несе відповідальність за мінімізацію та управління операційними Ризиками, а також правовими Ризиками, пов'язаними з невідповідністю законодавству України цих Правил.

9.19. Біржа у відповідності з цими Правилами забезпечує Учасників Біржових торгів, їх Клієнтів, Платіжну організацію тощо достатньою інформацією для повної ідентифікації Ризиків, пов'язаних з функціонуванням Біржовими торгами, виконанням Клірингу та розрахунків за Договорами.

РОЗДІЛ 10. СИСТЕМА МІНІМІЗАЦІЇ РИЗИКІВ НЕВИКОНАННЯ (ЧАСТКОВОГО ВИКОНАННЯ) (ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВИКОНАННЯ) ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ЗА ДОГОВОРАМИ, ЩО УКЛАДАЮТЬСЯ НА БІРЖІ

10.1. При використанні при розрахунках принципів (механізмів) RvP, LVP, DvD та FPD система мінімізації ризиків невиконання (часткового виконання) (забезпечення виконання) зобов'язань за Договорами, що укладаються на Біржі (далі в цьому розділі - *Система мінімізації ризиків*) є складовою Системи управління ризиками на Біржі та виступає основним заходом Біржі щодо зменшення (виключення) основного, системного, ринкового, кредитного Ризиків та Ризику ліквідності.

10.2. Біржою створено Систему мінімізації ризиків за Договорами, яка складається з заходів та порядку їх застосування, параметрів системи мінімізації ризиків, що встановлюються цими Правилами.

10.3. Система мінімізації ризиків складається з наступних заходів:

i) блокування Платіжною організацією коштів Учасників Біржових торгів для виконання Договорів на рахунках, відкритих в Платіжній організації, та ініціювання Платіжною організацією переказу коштів на виконання зобов'язань за Договорами за Інформацією Біржі;

ii) блокування Депозитарієм та/або депозитарною установою цінних паперів Учасників Біржових торгів, призначених для виконання Договорів, та цінних паперів, що складають Додаткове забезпечення, на рахунках в цінних паперах Учасників Біржових торгів, відкритих депозитарними установами, та рахунках депозитарних установ, відкритих в Депозитарії та ініціювання переказу/зарахування цінних паперів на виконання зобов'язань за Договорами за Розпорядженням Біржі на поставку цінних паперів;

iii) коштів страхових фондів Платіжної організації.

10.4. Система мінімізації ризиків встановлює наступні параметри:

i) Грошовий ліміт;

ii) Ліміт в цінних паперах;

iii) Розрахунковий грошовий ліміт.

10.5. За рішенням Біржової Ради або директора Біржі може бути встановлено єдиний Розрахунковий грошовий ліміт, Грошовий ліміт та Ліміт в цінних паперах для кількох Ринків, або окремі значення для Розрахункового грошового ліміту, Грошового ліміту та Ліміту в цінних паперах для окремого Ринку.

10.6. Біржа для мінімізації ризиків невиконання (часткового виконання) Учасниками

Біржових торгів своїх зобов'язань за укладеними ними Договорами або Строковими контрактами (Деривативами), вимагає від Учасників Біржових торгів наявності Розрахункового грошового (Грошового) ліміту, що встановлюється Біржою в розрізі кожного Учасника Біржових торгів (його Клієнта), у розмірі, достатньому для покриття зобов'язань за укладеними Договорами або Строковими контрактами (Деривативами).

10.7. В ході Торговельної сесії Учасник Біржових торгів має право укласти Договори лише в межах діючих на момент такого укладання Розрахункового грошового (Грошового) ліміту та Ліміту в цінних паперах.

10.8. Протягом Торговельної сесії Розрахунковий грошовий ліміт та Ліміт в цінних паперах можуть змінюватись в залежності від того, купує чи продає цінні папери Учасник Біржових торгів.

10.9. Перелік цінних паперів, що складають Додаткове забезпечення, визначається Біржовою Радою або директором Біржі. Розрахункова вартість цінних паперів у Додатковому забезпеченні визначається Біржою відповідно до наступної методики:

на першому етапі визначається справедлива (ринкова) вартість цінних паперів відповідно до наступних критеріїв (кожен наступний може бути застосований за відсутності попереднього): Біржовий курс/Поточна ціна/Ціна закриття/Ціна кращої (найбільшої) Заявки на купівлю/номінальна вартість з врахуванням накопиченого купонного доходу, непогашеної частини номінальної вартості (для боргових цінних паперів) та курсу гривні до іноземних валют, якщо ЦП номіновані в іноземній валюті тощо;

на другому етапі справедлива (ринкова) вартість цінних паперів зменшується (дисконтується) відповідно до наступних критеріїв покриття грошових зобов'язань (в межах Грошового/Розрахункового грошового ліміту): виду цінних паперів, їх емітента, терміну обігу (для боргових цінних паперів) та рівня ринкового Ризику; при цьому найменший дисконт застосовується до державних цінних паперів;

на третьому етапі дисконтована справедлива (ринкова) вартість цінних паперів зменшується відповідно до поточного рівня усереднених ставок міжбанківських кредитів (на підставі ставки індексу KievPrime O/N, що відповідає депозитній ставці на 1 день).

Порядок та результати визначення Розрахункової вартості цінних паперів у Додатковому забезпеченні затверджуються рішенням директора Біржі та оприлюднюються на Інтернет-сайті Біржі.

10.10. Цінні папери, що складають Додаткове забезпечення, повинні бути заблоковані Учасником Біржових торгів в Депозитарії та/або депозитарній установі. При цьому договір депозитарної установи з Депозитарієм та/або договір депонента з депозитарною установою повинен передбачати можливість списання цінних паперів з рахунку в цінних паперах депозитарної установи за Розпорядженням Біржі на поставку цінних паперів.

10.11. Якщо за наслідками Біржових торгів коштів, що складають Грошовий ліміт, буде недостатньо для виконання грошових зобов'язань за Договорами, то Біржа направляє такому Учаснику Біржових торгів Маржинальну вимогу, а Учасник Біржових торгів з метою збільшення Грошового ліміту повинен додатково переказати кошти на власний рахунок в Платіжній організації в розмірі, достатньому для повного виконання таких зобов'язань, в термін, встановлений Біржою.

10.12. У разі, якщо Учасник Біржових торгів не виконав зобов'язань щодо додаткового переказу коштів у відповідності з п. 10.11 цих Правил, то уповноважений представник Біржі подає в ЕТС Біржі Заявки від імені та за рахунок відповідного Учасника Біржових торгів на продаж цінних паперів, що складають Додаткове забезпечення, на спеціалізованому Аукціоні згідно з п. 10.14 цих Правил.

З метою забезпечення грошових зобов'язань Учасника біржових торгів у разі неможливості/затримки реалізації цінних паперів, що складають Додаткове забезпечення, уповноважений представник Біржі може (від імені та за рахунок відповідного Учасника Біржових торгів) укласти Договори РЕПО, предметом яких є зазначені цінні папери, з визначеним Біржою переліком Учасників Біржових торгів та/або договори з Маркет-Мейкерами (такі договори можуть передбачати зобов'язання Маркет-мейкера придбати зазначені цінні папери за ціною, що не нижча, ніж Розрахункова вартість цінних паперів у Додатковому забезпеченні).

У разі несвоєчасного виконання грошових зобов'язань (на наступний Торговельний день, коли виникли такі зобов'язання, та пізніше) Учасник Біржових торгів сплачує Біржі (а Біржа - Учаснику(ам) Біржових торгів, перед якими виникли грошові зобов'язання) пеню в розмірі 0,1% від суми несвоєчасно виконаних грошових зобов'язань за кожний день прострочення, але не більше 10% суми таких зобов'язань.

10.13. Кошти, що отримані внаслідок реалізації цінних паперів, що становлять Додаткове забезпечення, зараховуються на відповідний (окремий) рахунок Учасника Біржових торгів, що відкритий в Платіжній організації, та переказуються Платіжною організацією на виконання зобов'язань Учасників Біржових торгів на підставі інформації від Біржі.

Залишок коштів на окремому рахунку Учасника Біржових торгів, відкритому в Платіжній організації та призначеному для зарахування коштів за наслідком реалізації цінних паперів, що становлять Додаткове забезпечення, після виконання усіх зобов'язань Учасника Біржових торгів використовується останнім на власний розсуд.

Залишок коштів Учасника Біржових торгів на рахунку в Платіжній організації після виконання всіх зобов'язань Учасника Біржових торгів використовується останнім на власний розсуд.

10.14. Спеціалізований Аукціон на продаж цінних паперів, що складають Додаткове забезпечення, проводиться у відповідності з положеннями Розділу 16 цих Правил за Регламентом Аукціону, встановленому Біржою, де Ініціатором Аукціону виступає Біржа в інтересах та за рахунок відповідного Учасника Біржових торгів. Біржа розміщує Регламент спеціалізованого Аукціону на Інтернет-сайті Біржі.

РОЗДІЛ 11. ЗАГАЛЬНИЙ ПОРЯДОК ТОРГІВЛІ НА БІРЖІ

11.1. Цей розділ регламентує загальний порядок торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами на Біржі. Особливості торгівлі на окремих Ринках наведені у Розділах 14-19 цих Правил, а також у Правилах щодо торгівлі на Строковому ринку.

11.2. Торговельний день не може починатися пізніше 10-00 години і закінчуватися раніше 16-00 години за Київським часом. Протягом Торговельного дня може відбуватися кілька Торговельних сесій.

За погодженням з Комісією рішенням директора та/або Біржової ради в окремих випадках можуть встановлюватися інші межі конкретного Торговельного дня.

Календар Торговельних днів та відомості про тривалість Торговельної сесії на окремих Ринках, відповідно до регламентів та тривалості операційного часу депозитаріїв, Розрахункового центру, Платіжної організації, клірингових установ, а також умов Регламентів розміщення цінних паперів або Аукціону (погоджених між Біржою та Емітентом/Продавцем), публікуються на офіційному Інтернет-сайті Біржі.

Біржа не пізніше 20 грудня надає до Комісії календар Торговельних днів на наступний календарний рік. Біржа зобов'язана повідомити Комісію про зміни у календарі Торговельних днів. Відповідне повідомлення здійснюється Біржою до впровадження змін або не пізніше наступного робочого дня після їх впровадження.

За рішенням Біржової ради протягом Торговельного дня може встановлюватися передсесійний та післясесійний періоди:

передсесійний період - визначений рішенням Біржової ради період часу Торговельного дня, протягом якого на Біржі здійснюються подання Учасниками Біржових торгів Адресних заявок і Заявок РЕПО та укладання Договорів за такими Заявками та/або подання Учасниками Біржових торгів Заявок на купівлю-продаж цінних паперів та інших фінансових інструментів;

післясесійний період - визначений рішенням Біржової ради період часу Торговельного дня, протягом якого на Біржі здійснюються подання Учасниками Біржових торгів Адресних заявок і Заявок РЕПО та укладання Договорів за такими Заявками.

11.3. Умови подання Заявок.

11.3.1. Учасник Біржових торгів має право подавати одночасно необмежену кількість Заявок на купівлю та/або продаж одного цінного паперу або іншого фінансового інструменту, якщо інше не визначене особливостями торгівлі на окремих Ринках. При цьому:

- Договір не може укладатися за заявками, які подає один Учасник Біржових торгів, за винятком випадків, коли Учасник Біржових торгів подає Заявки на купівлю та продаж

цінних паперів та інших фінансових інструментів в інтересах різних його клієнтів або з метою укладання угоди зі своїм Клієнтом, а також з урахуванням особливостей участі в Біржових торгах Розрахункового центру як Центрального контрагента.

- Договір не може укладатися за Заявками, які подають різні Учасники Біржових торгів в інтересах одного й того самого Клієнта.
- Учасник Біржових торгів повинен діяти згідно з черговістю виконання операцій в інтересах Клієнтів, а також своїх власних операцій з такими ж цінними паперами та іншими фінансовими інструментами, передбаченою Правилами (умовами) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами, затвердженими рішенням Комісії.

11.3.2. Директор Біржі, своїм рішенням, може встановлювати показники щодо Лоту, Стартової ціни, Спреду, Кроку ціни. При перевищенні Спреду, невідповідності Кроку ціни та Стартової ціни, Заявка Учасника Біржових торгів може бути відхилена.

11.3.3. Учасникам Біржових торгів забороняється взаємокомпенсувати Заявки своїх Клієнтів як самостійно, так і з іншими Учасниками Біржових торгів, без передачі Заявок на Біржу.

11.3.4. Учасникам Біржових торгів забороняється узагальнювати Заявки Клієнтів, перш за все ті, що стосуються одного і того ж цінного паперу або іншого фінансового інструменту та включають однаковий обмежувальний курс, без їх передачі на Біржу.

11.3.5. Учасник Біржових торгів на Ринках Заявок та Аукціону протягом Торговельної сесії має право подавати Заявку на продаж за умов, якщо цінні папери або інші фінансові інструменти, що пропонуються на продаж, зарезервовані (заблоковані) для участі в Біржових торгах у відповідності з договорами між Депозитарієм та Учасником Біржових торгів-депозитарною установою та/або між Депозитарієм та депозитарною установою, що обслуговує Учасника Біржових торгів або його Клієнта, якщо Учасник Біржових торгів не є депозитарною установою, депозитарною установою та Учасником Біржових торгів, якщо інше спеціально не обумовлене цими Правилами.

Сума Розрахункового грошового (Грошового) ліміту та Ліміту в цінних паперах відображається в Торговому терміналі. Сума Грошових лімітів та сума Лімітів в цінних паперах всіх Учасників Біржових торгів на початок кожної Торговельної сесії (з урахуванням доблокування Активів протягом Торговельної сесії) дорівнює відповідно сумі Розрахункового грошового (Грошового) ліміту та Ліміту в цінних паперах всіх Учасників Біржових торгів на кінець цієї Торговельної сесії.

11.3.6. Участь у Біржових торгах можуть брати виключно Учасники Біржових торгів.

11.4. Вимоги до Заявок.

11.4.1. До всіх Заявок, що подаються до Біржі, застосовуються наступні вимоги:

- кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів за Заявкою не може бути менше, ніж мінімально встановлений розмір Лоту;
- реквізитний склад Заявок повинен відповідати вимогам п. 11.7 цих Правил.

З метою контролю за поданням Заявок та укладанням Договорів Біржа встановлює своїми внутрішніми документами (зокрема, рішеннями директора та/або Біржової Ради) для кожного випуску цінного папера з Біржового списку межі граничних відхилень ціни, в т.ч. на окремих Ринках. Біржа під час Торговельної сесії може змінювати межі граничних відхилень ціни, зокрема, з врахуванням обставин, зазначених у п. 26.13 цих Правил.

ЕТС Біржі може автоматично відхиляти Заявки з метою унеможливлення укладення Договорів у випадках, визначених у п. 3.4 цих Правил.

Біржа має право встановлювати інші обмеження на подання Заявок та укладання Договорів протягом Біржових торгів, про що повідомляє Учасників біржових торгів на Інтернет-сайті біржі та/або засобами АС Біржі.

Анонімна Заявка подається виключно на умовах, що Учасник Біржових торгів, який її подав, не може бути ідентифікований іншим Учасником Біржових торгів, у т.ч. у випадку, якщо Кліринг та розрахунки за наслідком Біржових торгів відповідно до цих Правил проводяться за участі Центрального контрагента.

11.4.2. Заявки на купівлю/продаж цінних паперів та інших фінансових інструментів у національній валюті подаються з точністю не нижче 0,0001 грн.

11.4.3. Заявки по боргових цінних паперах подаються у відсотках від номінальної вартості без урахування накопиченого купонного доходу:

- ціна поданої Заявки по боргових цінних паперах повинна бути вказана з точністю до 0,000001% від номінальної вартості.

11.4.4. Сума Договору, що укладається на виконання Заявок у національній валюті,

визначається з точністю до 0,01 грн.

Округлення провадиться автоматично засобами ЕТС Біржі за правилами математичного округлення. При цьому під правилом математичного округлення розуміється метод округлення, при якому значення цілої копійки (цілих копійок) не змінюється, якщо перша цифра за цифрою, що округлюється, дорівнює від 0 до 4, і змінюється, збільшуючись на одиницю, якщо перша цифра за цифрою, що округлюється, дорівнює від 5 до 9.

Ціна в Договорі обчислюється автоматично ЕТС Біржі шляхом множення вартості одного цінного паперу або іншого фінансового інструменту на кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів за Заявкою (Договором).

11.5. Заявки надаються Біржі у вигляді Електронного документу.

11.6. ЕТС Біржі автоматично здійснює перевірку Заявок на правильність складання та відповідність цим Правилам та внутрішнім документам Біржі.

Заявки, що оформлені з порушенням цих вимог, є недійсними та автоматично відхиляються ЕТС Біржі.

11.7. Подані Учасниками Біржових торгів Заявки фіксуються (реєструються) в ЕТС Біржі в момент отримання шляхом автоматичного формування Реєстру Заявок, що містить, відповідно до виду Заявки, щонайменше такі дані: реєстраційний номер Заявки; дату і час реєстрації Заявки; вид та/або тип Заявки; направленість дії Заявки (купівля або продаж); найменування та код Учасника Біржових торгів, який подав Заявку; код клієнта цього Учасника Біржових торгів; реквізити цінного папера або іншого фінансового інструменту, щодо якого виставлено Заявку; суму Заявки; кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів, щодо яких виставлено Заявку; ціну цінного папера або іншого фінансового інструменту, за якою виставлено Заявку.

Протягом Торговельної сесії та протягом передсесійного і післясесійного періодів (у разі їх наявності). Учасники Біржових торгів за допомогою Торгового терміналу отримують доступ до Реєстру та реквізитів Заявок, поданих протягом Торговельного дня, в залежності від виду та/або типу Заявки та особливостей Ринку, на якому подано Заявку, відповідно до розділів 14-19 цих Правил, а також із відображенням статусу Заявок (активні, відхилені ЕТС, зняті, виконані повністю/частково тощо).

Подані Учасниками Біржових торгів Заявки обробляються в ЕТС Біржі в порядку їх надходження та включаються до Черги Заявок.

11.8. Відповідальність за своєчасну передачу Заявок на Біржові торги та достовірність інформації, що зазначається у Заявці, несе Учасник Біржових торгів.

11.9. Біржа надає Учаснику Біржових торгів підтвердження у прийнятті до виконання кожної Заявки від цього Учасника Біржових торгів шляхом її відображення в Торговому терміналі Учасника Біржових торгів та надання на вимогу Учасника Біржових торгів - Виписку з Реєстру Заявок Біржі у вигляді Електронного документу.

У разі відмови в прийнятті до виконання Заявок Біржа обліковує такі Заявки у відомості про відмову в прийнятті до виконання Заявок з відміткою щодо причин відмови. Ця інформація також відображається у Торговому терміналі Учасника Біржових торгів. Заявки, що занесені у відомість про відмову в прийнятті до виконання Заявок, зберігаються в архіві Біржі у формі Електронного документу із забезпеченням можливості виготовлення копії цього Електронного документу у вигляді документа на папері.

Біржа надає Учаснику Біржових торгів повідомлення про відмову в прийнятті до виконання Заявки з обов'язковим обґрунтуванням причини відмови.

11.10. Після реєстрації Заявки в ЕТС Біржі, ЕТС Біржі автоматично співставляє Заявки в Черзі Заявок на продаж з Заявками в Черзі Заявок на купівлю на наявність зустрічних Заявок. Зустрічними вважаються Заявки протилежної направленості дії (купівля або продаж).

Підбір зустрічних Заявок виконується за принципом «вимоги купівлі проти вимог продажу» і за встановленим порядком пріоритетів:

- спершу - пріоритету ціни;
- у разі однакових цін - пріоритету часу.

11.11. Якщо в Чергах Заявок одночасно існує щонайменше дві зустрічні Заявки, автоматично здійснюється підбір таких зустрічних Заявок та укладається Договір, який задовольняє умовам пари зустрічних Заявок. Договір укладається за ціною раніше поданої в

обсязі, що дорівнює меншому з обсягів зустрічних Заявок. При цьому Заявки можуть бути виконані повністю або частково. Залишок Заявки, що не був виконаний, залишається в Черзі Заявок або знімається з Біржових торгів в залежності від типу Заявки. Крім видів Заявок, визначених для кожного з Ринків, описаних у відповідних розділах цих Правил, Учасниками Біржових торгів можуть подаватися фіксовані Заявки, які задовольняються за фіксованими у Заявці значеннями ціни та/або кількості цінних паперів або інших фінансових інструментів.

11.12. Кожний укладений Договір реєструється в ЕТС Біржі під унікальним номером із зазначенням часу укладення Договору та номерів зустрічних Заявок, на підставі яких було укладено Договір.

11.13. Скасування (анулювання) поданих Заявок може здійснюватися Учасником Біржових торгів протягом Торговельної сесії (Торговельного дня) або автоматично ЕТС Біржі після завершення Торговельної сесії (Торговельного дня). Скасовані після Торговельної сесії (Торговельного дня) Заявки вилучаються з Черги Заявок.

Скасування поданої Заявки не дозволяється, якщо Договір є укладеним.

РОЗДІЛ 12. УКЛАДАННЯ ДОГОВОРІВ НА БІРЖІ

12.1. Учасник Біржових торгів, що підписав Договір доступу до ЕТС Біржі, погоджується з тим, що усі Договори укладаються на Біржі виключно на умовах, викладених у цих Правилах, та приєднується до цих Правил. Біржовий контракт (договір) у розумінні Положення про функціонування фондових бірж на Біржі укладається у формі Договору.

12.2. Договори на Біржі укладаються в письмовій формі. Письмова форма Договорів на Біржі - це форма укладання Договорів у вигляді Електронного документа у встановленому цими Правилами порядку. Електронний документ є оригіналом Договору. ЕП Біржі є обов'язковим реквізитом Договору.

12.3. Кожному Договору присвоюється унікальний номер, що визначається Біржою.

12.4. Ці Правила встановлюють особливості укладання Договорів на Біржі.

Учасник Біржових торгів має право укладати Договори в ЕТС Біржі в інтересах Клієнтів, діючи на підставі відповідних правочинів, вимоги до яких встановлюються Комісією, та з врахуванням обмежень, визначених Біржою відповідно до п. 11.4.1 цих Правил, зважаючи на умови Біржових торгів та розрахунків на окремих Ринках, та Розрахунковим центром (зокрема в частині допуску до Біржових торгів та розрахунків Договорів, що укладаються Учасниками Біржових торгів від власного імені).

12.5. Учасники Біржових торгів, що укладають Договори на Біржі, погоджуються, що Договори укладаються на таких загальних істотних умовах:

1) Покупець, в порядку та на умовах, визначених Договором та цими Правилами, зобов'язаний оплатити та прийняти, а продавець, в порядку та на умовах, визначених Договором та цими Правилами, зобов'язаний передати у власність покупцеві, цінні папери або інші фінансові інструменти, характеристика яких зазначена в Договорі.

2) Виконання сторонами обов'язків за Договором здійснюється за принципом (механізмом), встановленим в Договорі та/або в цих Правилах в розрізі відповідного Ринку.

3) Умови, порядок і строк здійснення переходу прав власності на цінні папери або інші фінансові інструменти, сторона відповідальна за перереєстрацію прав власності на цінні папери або інші фінансові інструменти:

- перехід права власності на цінні папери та інші фінансові інструменти здійснюється у відповідності з цими Правилами на підставі відомості правочинів або відомості сквитованих розпоряджень, яку Біржа надає до Розрахункового центру або Депозитарію відповідно до умов договорів, укладених між Біржою та Розрахунковим центром або Депозитарієм. Право власності на цінні папери переходить до покупця (Учасника Біржових торгів або його Клієнта) з моменту зарахування їх на рахунок у цінних паперах покупця у депозитарній установі та підтверджується випискою депозитарної установи з рахунку у цінних паперах покупця;
- особливості переходу права власності на цінні папери та інші фінансові інструменти на Ринках РЕПО, Розміщення та Аукціону здійснюється у відповідності з особливостями,

визначеними у відповідних розділах цих Правил.

- 4) Умови і термін оплати цінних паперів або інших фінансових інструментів, які є предметом Договору:
- виконання зобов'язань за Договором здійснюються у відповідності з особливостями, визначеними цими Правилами для відповідного Ринку.
- 5) Обов'язками продавця є:
- передати цінні папери або інші фінансові інструменти, вказані в Договорі, покупцю у відповідності з цими Правилами;
 - здійснити оплату комісії Біржі згідно чинних тарифів Біржі.
- 6) Обов'язками покупця є:
- здійснити оплату загальної ціни Договору;
 - прийняти від продавця цінні папери або інші фінансові інструменти, вказані в Договорі, у відповідності з цими Правилами;
 - здійснити оплату комісії Біржі згідно чинних тарифів Біржі.
- 7) Сторони Договору мають усі права та обов'язки, передбачені цими Правилами;
- 8) Відповідальність сторін:
- у разі невиконання або неналежного виконання умов Договору, сторони несуть відповідальність, передбачену чинним законодавством України.
- 9) Порядок розгляду спорів:
- Спори у зв'язку з укладанням, зміною, припиненням, розірванням, тлумаченням, визнанням недійсним, виконанням, відповідальністю за порушення Договорів, які можуть виникнути між Учасниками Біржових торгів - сторонами Договору, а також спори між Учасниками Біржових торгів та Біржою, Учасниками Біржових торгів та їх клієнтами (за згодою останніх) підлягають вирішенню згідно цих Правил.
- 10) Умови, за яких сторони звільняються від відповідальності (форс-мажор). Сторони Договору звільняються від відповідальності у випадках, передбачених цими Правилами.
- 11) Порядок зміни умов Договору:
- зміни можуть бути внесені лише у Договір, укладений на Ринку РЕПО, або у випадках, визначених у підпункті 12) пункту 12.5 та п. 12.6 цих Правил.
- 12) Умови скасування (анулювання або розірвання), змін умов Договору: можливе відповідно до п. 12.6 цих Правил та/або за рішенням Третейського суду, суду, Біржової Ради, за умови що Учасник Біржових торгів доведе, що:
- Договір укладений в результаті технічної помилки,
 - Активи у вигляді цінних паперів та інших фінансових інструментів, що були предметом Договору, який потребує скасування, не мали подальшого обігу шляхом укладання наступних Договорів.
- 13) За Договорами, у яких Центральний контрагент набув взаємні права та обов'язки сторін, зобов'язання Центрального контрагента припиняються в повному обсязі в разі невиконання стороною (сторонами) таких Договорів своїх зобов'язань перед Центральним контрагентом. При цьому Центральний контрагент не несе будь-якої відповідальності, передбаченої Договором, цими Правилами та іншими документами Біржі, законодавством України (з врахуванням особливостей, передбачених п. 17.3 цих Правил).
- 14) При виконанні Договорів, укладених як за участі Центрального контрагента, так і без участі Центрального контрагента, Розрахунковий центр має право здійснювати припинення зобов'язань за Договором (поставка цінних паперів та переказ коштів) шляхом взаємозаліку.

12.6. У разі розірвання/анулювання/зміни умов Договору, укладеного на Біржі, Учасники Біржових торгів, що є Сторонами цього Договору зобов'язані в день розірвання/анулювання/зміни умов Договору, повідомити Біржу засобами Торгового терміналу ВІТ eTrade (або Системи ВІТ eTrade Mail (у вигляді Електронного документа), факсимільного зв'язку або іншими засобами) шляхом подання Заявок на розірвання/анулювання/зміну умов попередніх Заявок. При цьому засобами ЕТС Біржі створюється у вигляді Електронного документа додатковий договір до Договору, який розірваний/анульований/умови якого змінено, відповідно до отриманих від Учасників Біржових торгів Заявок.

Додатковий договір у вигляді копії Електронного документа на папері може надаватися Учасникам Біржових торгів разом з відповідним Договором відповідно до п. 12.16 цих Правил.

Договір РЕПО може бути розірваний в спосіб, передбачений розділом 17 цих Правил.

У разі запровадження в однієї Сторони Договору тимчасової адміністрації, а також у разі виникнення обставин, що свідчать про ймовірність невиконання умов Договору (припинення юридичної особи, застосування ліквідаційної процедури, визнання банкрутом), інша Сторона

може ініціювати зміну умов Договору (укладення Додаткового договору) в частині дострокового виконання та/або розірвання/анулювання Договору, в т.ч. в порядку, визначеному у п. 15.9 та 17.4 цих Правил.

12.7. Ці Правила встановлюють зміст типових Договорів, які містять типові умови, що водночас є істотними умовами кожного з укладених на Біржі Договорів. Зразки форм Договорів, з урахуванням особливостей укладання та виконання, публікуються на Інтернет-сайті Біржі.

12.8. Волевиявлення Учасників Біржових торгів на укладання Договору на Біржі здійснюється шляхом поданням Заявки на купівлю/продаж в ЕТС Біржі шляхом натискання кнопки, що передбачає підписання та подання Заявки в ЕТС Біржі, або двійним натисканням лівої кнопки миші на обраному Лоті в Торговому терміналі. Якщо Стороною Договору є Центральний контрагент, то його волевиявлення фіксується в особливий спосіб, визначений п. 12.14 цих Правил.

12.9. При укладанні Договорів волевиявлення Сторін (Учасників Біржових торгів) (за винятком Центрального контрагента) фіксується та оформлюється в ЕТС Біржі у вигляді Заявки - Електронного документа, що вміщує реквізити Учасника Біржових торгів (повне найменування, ідентифікаційний код за ЄДРПОУ, місцезнаходження; дані про ліцензію на провадження відповідного виду професійної діяльності на фондовому ринку (для Членів Біржі - обов'язково, для інших Учасників Біржових торгів - за наявності); інформація про Клієнта Учасника Біржових торгів (за наявності); предмет Договору; назву емітента; код за ЄДРПОУ емітента; вид/тип/категорію цінного паперу або іншого фінансового інструменту; інші параметри відповідно до виду цінного паперу або іншого фінансового інструменту; кількість; форму випуску; форму існування; міжнародний ідентифікаційний номер (код ISIN); серію (для облігацій); код ЄДРІСІ (для цінних паперів інститутів спільного інвестування); номінал; суму за номіналом; ціну одиниці; загальну ціну Договору; відомості про засоби зв'язку та зв'язку між сторонами Договору, а також відомості про Уповноваженого представника Учасника Біржових торгів, через яку Сторони підтримують зв'язок, у разі, якщо такою особою не є особа, що підписала Договір; номер рахунку в цінних паперах (клірингового рахунку/субрахунку) Учасника Біржових торгів (його Клієнта); статус платника податків; час та дату подання Заявки на Біржові торги та/або час та дату натискання кнопки, що передбачає підписання та подання Заявки в ЕТС Біржі, в Торговому терміналі.

12.10. Моментом згоди Сторін (Учасників Біржових торгів) (за винятком Центрального контрагента) на укладання Договору є момент натискання покупцем/продавцем кнопки, що передбачає підписання та подання Заявки в ЕТС Біржі, в Торговому терміналі.

12.11. Моментом укладання Договору на Біржі є момент автоматичного підбору ЕТС Біржі пари зустрічних Заявок.

12.12. З моменту укладання Договору настають правові наслідки для Учасників Біржових торгів (за винятком Центрального контрагента) у вигляді досягнення згоди з усіх істотних умов Договору.

Істотними умовами є умови, які передбачені у типових Договорах в якості типових умов. Такі істотні умови Договору, як реквізити сторін Договору (повне найменування, ідентифікаційний код за ЄДРПОУ, місцезнаходження сторін; дані про ліцензію на провадження відповідного виду професійної діяльності на фондовому ринку (для Членів Біржі - обов'язково, для інших Учасників Біржових торгів - за наявності); предмет Договору; назва емітента; код за ЄДРПОУ емітента; вид/тип/категорію цінного папера або іншого фінансового інструменту; інші параметри відповідно до виду цінного паперу або іншого фінансового інструменту; кількість; форма випуску; форма існування; міжнародний ідентифікаційний номер (код ISIN); серія (для облігацій); код ЄДРІСІ (для цінних паперів інститутів спільного інвестування); номінал; сума за номіналом; момент укладання; ціну одиниці; загальна ціна Договору; відомості про засоби зв'язку та зв'язку між сторонами Договору, а також відомості про Уповноважених представників сторін, через яких сторони підтримують зв'язок, у разі, якщо такими особами не є особи, що підписали Договір; номери рахунків в цінних паперах (клірингового рахунку/субрахунку) покупця (його Клієнта) та продавця (його Клієнта); статус платника податків сторін Договору визначаються ЕТС Біржі автоматично шляхом ідентифікації Учасників Біржових торгів при поданні Заявок у відповідності з пунктами 12.8-12.9 цих Правил.

Кожний укладений на Біржі Договір, включаючи всі істотні умови, разом з інформацією та реквізитами Заявок, на підставі яких було укладено такі Договори, засобами ЕТС Біржі автоматично фіксується у Реєстрі Договорів Біржі, який містить щонайменше такі дані: реєстраційний номер Договору; сторони Договору; дату і час фіксації Договору; реквізити цінного папера або іншого фінансового інструмента, щодо якого було укладено Договір; суму Договору; кількість та ціну цінних паперів або інших фінансових інструментів, щодо яких було укладено Договір; ціну цінного папера або іншого фінансового інструмента. З моменту фіксації Договору у Реєстрі Договорів Біржі всі відомості щодо такого Договору (включаючи всі подальші зміни, внесені до такого Договору, та реквізити ідентифікації Договору відповідно до нумерації, яка здійснюється у встановленому Членом Біржі порядку) стають доступними Учасникам Біржових торгів, які уклали такий Договір, у формі Виписки з Реєстру Договорів Біржі відповідно до п. 12.15-12.17 цих Правил.

12.13. Місце укладання Договорів: зазначається з урахуванням місцезнаходження Біржі.

12.14. Особливості укладення Договорів за участі Центрального контрагента.

12.14.1. Надання Учасником Біржових торгів Заявки означає, що Учасник Біржових торгів подав, а Центральний контрагент отримав оферту на укладення Договору відповідно до цих Правил.

12.14.2. В момент подання до ЕТС Біржі зустрічної Заявки відносно поданої Заявки вважається, що Центральний контрагент прийняв (акцептував) адресовані йому оферти, зроблені шляхом подання Заявок, на умовах, визначених цими Правилами (зокрема, з врахуванням особливостей, передбачених п.17.2-17.3 цих Правил).

12.14.3. Отримання та прийняття (акцепт) оферт Центральним контрагентом виконується засобами ЕТС Біржі в автоматичному режимі.

12.14.4. Повідомлення про акцептування Центральним контрагентом оферт, зроблених Учасниками Біржових торгів, направляються відповідним Учасникам Біржових торгів засобами ЕТС Біржі в автоматичному режимі та відображається у Торговому терміналі. Момент надходження такого повідомлення вважається моментом укладення Договору Центрального контрагента з Учасником Біржових торгів. Вказані повідомлення не є Заявками.

12.14.5. Договори за участі Центрального контрагента укладаються у наступних випадках: за умови обов'язкового стовідсоткового попереднього депонування та резервування коштів і цінних паперів, наявність яких підтверджена Розрахунковим центром;

з метою укладення Договорів на підставі двох зустрічних адресних Заявок Учасника Біржових торгів в інтересах різних його Клієнтів, поданих цим Учасником Біржових торгів до ЕТС Біржі відповідно до договорів, укладених Учасником Біржових торгів зі своїми Клієнтами (Пов'язані Договори);

з метою укладання Договорів РЕПО на підставі двох зустрічних Заявок РЕПО Учасника Біржових торгів в інтересах різних його Клієнтів, поданих цим Учасником Біржових торгів до ЕТС Біржі відповідно до договорів, укладених Учасником Біржових торгів зі своїми Клієнтами (Пов'язані Договори);

в інших випадках, передбачених умовами договорів, укладених між Біржою та Центральним контрагентом (зокрема, з врахуванням особливостей, передбачених п.17.2-17.3 цих Правил).

12.15. Учасник Біржових торгів протягом Торговельної сесії (передсесійного періоду, післясесійного періоду) може:

- ініціювати формування ЕТС Біржою Виписки з Реєстру Договорів Біржі в формі Електронного документу - щодо Договорів, укладених даним Учасником Біржових торгів, шляхом обирання пункту меню панелі інструментів в Торговому терміналі Учасника Біржових торгів;

- проставити у відведеному полі Виписки з Реєстру Договорів Біржі власні реквізити ідентифікації Договору відповідно до нумерації, яка здійснюється у встановленому Членом Біржі порядку.

12.16. Протягом Торговельного дня засобами ЕТС Біржі ведеться у формі Електронного документу Реєстр Договорів Біржі з зазначенням присвоєних Біржою номерів Договорів, істотних умов Договорів, з врахуванням всіх змін, внесених до Договорів, та реквізитів ідентифікації Договорів відповідно до нумерації, яка здійснюється у встановленому Членом Біржі порядку.

Біржа зберігає усі Договори в архіві та на запит Учасника Біржових торгів, що є стороною

Договору та автором Заявки, протягом 3 (трьох) робочих днів з дати запиту до Біржі надає Виписку (Виписки) з Реєстру Договорів Біржі, з зазначенням Договорів, укладених даним Учасником Біржових торгів, у формі, що публікується на Інтернет-сайті Біржі. Архів в складі електронного конверту стосовно кожного укладеного на Біржі Договору містить також Заявки Учасників Біржових торгів, на підставі яких укладено цей Договір; при цьому кожна Заявка зберігається із ЕП Учасника Біржових торгів, який надав Заявку, а на електронний конверт з Договором та Заявками накладається ЕП Біржі.

12.17. Після завершення Торговельного дня Учасники Біржових торгів (в т.ч. Центральний контрагент) за допомогою ЕТС Біржі та/або Системи ВІТ eTrade Mail отримують Виписки з Реєстру Договорів Біржі, що містять усі Договори, укладені цим Учасником Біржових торгів протягом Торговельного дня, у формі Електронного документа (біржовий звіт). Раз на місяць, якщо Договором між Біржою та Учасником Біржових торгів не буде встановлене інше, Біржа надає Учаснику Біржових торгів Виписку з Реєстру Договорів Біржі у формі Договорів на папері, що містить інформацію та реквізити, ідентичні Договорам, укладеним у вигляді Електронних документів. Такі Договори у формі Електронного документа та у формі документа на папері є оригіналами Договорів.

12.18. Електронні копії Договорів Біржа за допомогою Системи ВІТ eTrade Mail може направляти депозитарній установі протягом одного дня з дати проведення Торговельного дня, протягом якої дані Договори були укладені. Крім того, депозитарній установі можуть надаватись Виписки з Реєстру Договорів Біржі у вигляді документа на папері.

12.19. Біржа та Учасники Біржових торгів повинні зберігати інформацію (у вигляді Електронного документа) щодо Договорів протягом 5 (п'яти) років.

РОЗДІЛ 13.

ПОРЯДОК ПРОВЕДЕННЯ КЛІРИНГУ ТА РОЗРАХУНКІВ НА ВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ЗА ДОГОВОРАМИ, ЩО УКЛАДАЮТЬСЯ НА БІРЖІ

13.1. Цей Розділ розроблений у відповідності з Законами України «Про платіжні системи та переказ коштів в Україні», «Про депозитарну систему України» та регламентує загальний порядок здійснення розрахунків за Договорами, в т.ч. процедури запобігання невиконанню зобов'язань за Договорами.

Особливості здійснення Клірингу і розрахунків на окремих Ринках наведені в окремих розділах цих Правил та Правилах Біржі щодо торгівлі на Строковому ринку.

13.2. Для окремих категорій інвесторів процедура придбання якими цінних паперів відповідно до чинного законодавства та/або їх внутрішніх документів передбачає особливий порядок погодження придбання, Біржовою Радою або директором Біржі може встановлюватись окремий порядок та регламент розрахунків за Договорами за участю таких інвесторів.

13.3. Кліринг та переказ коштів на виконання зобов'язань за Договорами, укладеними на Біржі на умовах виконання за механізмом (принципом) DvP, забезпечуються Розрахунковим центром. Переказ коштів на виконання зобов'язань за укладеними на Біржі Договорами на умовах виконання, відмінних від механізму (принципу) DvP, може забезпечуватися також Банками та/або Платіжною організацією, що обслуговують Учасників Біржових торгів відповідно до умов укладених договорів та/або Регламентів Аукціону або розміщення цінних паперів або інших фінансових інструментів.

Виконання Учасниками Біржових торгів зобов'язань за Договорами (в т.ч. Пов'язаними Договорами згідно п. 12.14.5 цих Правил), зокрема, проведення розрахунків без обов'язкового стовідсоткового попереднього депонування активів та із використанням гарантійних внесків, здійснюється з врахуванням особливостей торгів та розрахунків на різних Ринках, в порядку, встановленому Біржовою радою, згідно цих Правил, внутрішніх документів Біржі, договірних умов (зокрема, з Розрахунковим центром), а також правил та інших документів Розрахункового центру, Центрального депозитарію тощо.

13.4. Біржа для забезпечення виконання укладених на ній Договорів щодо цінних паперів укладає договір про кліринг та розрахунки за правочинами щодо цінних паперів з Розрахунковим центром або з Центральним депозитарієм, або договір про надання клірингових послуг з кліринговою установою.

13.5. Порядок проведення Клірингу та переказу коштів на виконання зобов'язань за Договорами, що укладаються на Біржі на умовах виконання за механізмом (принципом) DvP, визначається Правилами Розрахункового центру, Правилами клірингу Розрахункового центру та договором між Розрахунковим центром та Біржою.

13.5.1. Розрахунковий центр кожного Торговельного дня у визначений договором з Біржою час надсилає Біржі відомість про заблоковані Активи (зобов'язання та/або права з поставки та/або отримання цінних паперів та/або коштів, що обліковуються на клірингових рахунках/субрахунках Учасників Біржових торгів або їх Клієнтів) станом на початок Торговельної сесії на Біржі, а також переліки випусків цінних паперів, Учасників біржових торгів та їх Клієнтів, допущених Розрахунковим центром до проведення операцій. Зазначена інформація протягом Торговельної сесії оновлюється Розрахунковим центром по мірі здійснення операцій блокування Активів.

На підставі цієї інформації Біржа визначає параметри системи мінімізації ризиків, зазначені у п. 10.4 цих Правил, в розрізі Учасників Біржових торгів.

13.5.2. Біржа протягом Біржових торгів формує та надсилає Розрахунковому центру відомості правочинів, які містять переліки укладених протягом Торговельної сесії Договорів та розпорядження на розблокування цінних паперів, з метою проведення Розрахунковим центром Клірингу, переказу коштів та формування розпоряджень на переказ цінних паперів, які надаються відповідному Депозитарію, на виконання зобов'язань за укладеними на Біржі Договорами. Також у відповідності до п.17.2-17.3 цих Правил Біржа протягом Біржових торгів формує та надсилає Розрахунковому центру відомості заявок (оферт) запропонованих для акцепту Центральному контрагенту з метою укладення Договорів на Ринку РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків».

13.5.3. Протягом та за наслідками Торговельного дня Розрахунковий центр надає Біржі звіти про Договори, розрахунки за якими були виконані протягом цього Торговельного дня (зокрема, з врахуванням особливостей, передбачених п. 17.3 цих Правил).

13.6. Порядок переказу коштів на виконання зобов'язань за Договорами, що укладаються на Біржі на умовах виконання за механізмом (принципом), відмінним від DvP, та за Строковими контрактами (Деривативами) визначається Правилами Платіжної системи, договором між Депозитарієм та Біржою, договірними відносинами між Учасниками Біржових торгів та Банками, які їх обслуговують.

13.6.1. До початку Торговельної сесії Платіжна організація надсилає Біржі відомість Грошових лімітів Учасників Біржових торгів на початок Торговельної сесії на Біржі.

13.6.2. Біржа за результатами Біржових торгів формує та надсилає Платіжній організації Інформацію Біржі щодо формування розрахункових документів для виконання переказу коштів за укладеними на Біржі Договорами.

13.6.3. Інформація Біржі щодо формування розрахункових документів в інтересах Учасників Біржових торгів щодо кожного Договору містить всю необхідну інформацію для переказу коштів за Договорами.

Інформація Біржі щодо формування розрахункових документів формується в ЕТС Біржі та має відповідати вимогам до реквізитного складу платіжних інструментів Платіжної системи.

13.6.4. Платіжна організація на підставі Інформації Біржі щодо формування розрахункових документів Учасників Біржових торгів та договору між Платіжною організацією та Учасником Біржових торгів здійснює переказ коштів на користь Учасників Біржових торгів.

13.6.5. Після проведення Торговельної сесії у час, обумовлений договором між Платіжною організацією та Біржою, Платіжна організація надсилає Біржі звіт про виконання переказу коштів за Договорами.

13.6.6. На підставі сформованої Інформації Біржі щодо формування розрахункових документів ЕТС Біржі автоматично відповідно збільшує або зменшує Грошовий ліміт Учасника Біржових торгів для подальшої участі в Біржових торгах протягом Торговельної сесії.

13.6.7. Розблокування залишку коштів на рахунку Учасника Біржових торгів, відкритому в Платіжній організації, проводиться Платіжною організацією виключно після проведення переказу коштів на виконання зобов'язань за укладеними Договорами.

13.7. Біржа укладає договори про розрахунки за правочинами щодо цінних паперів з обраними нею Депозитаріями для забезпечення розрахунків в цінних паперах за Договорами, що укладаються на Біржі, на умовах виконання за механізмом (принципом), відмінним від DvP, в т.ч. щодо проведення розрахунків за Договорами, укладеними на Ринку розміщення.

Договір між Біржою та Депозитарієм містить регламент взаємодії між Депозитарієм та Біржою щодо обміну інформацією (повідомленнями) (в т.ч. щодо розміру Лімітів в цінних паперах Учасників Біржових торгів) між ними та умови попереднього резервування (блокування) цінних паперів для виконання Договорів на Біржі та/або забезпечення виконання Договорів на Біржі.

13.8. Розрахунковий центр з метою зниження ризиків розрахунків за Договорами, укладеними на Біржі, може виконувати функції Центрального контрагента. Порядок виконання функцій Центрального контрагента регулюється договором між Біржою та Розрахунковим центром, Правилами, Правилами клірингу та іншими документами Розрахункового центру.

13.9. З метою своєчасного проведення розрахунків за Договорами та для забезпечення обізнаності Учасників Біржових торгів про свої відповідні обов'язки Біржа засобами Торговельного терміналу та ЕТС Біржі протягом Торговельного дня інформує Учасників Біржових торгів про поточний стан розрахунків за укладеними Договорами (здійснюються або вже виконані), наявність доступних для Біржових торгів Активів, ініціювання контрагентом змін до Договору, наявність невиконаних на поточну дату Договорів, достатність заблокованих Активів для ініціювання розрахунків у дату (час) виконання або для припинення Договору в односторонньому порядку відповідно до п. 15.9 та 17.4 цих Правил тощо.

РОЗДІЛ 14. РИНОК ЗАЯВОК

14.1. Торги на Ринку Заявок відбуваються за принципом безперервного подвійного аукціону (двостороннього котирування) зустрічних заявок (Order Driven Market).

14.2. На Ринку Заявок використовуються виключно безадресні анонімні Заявки наступних видів:

- ринкова заявка (Market) - розпорядження негайно купити/продати цінні папери або інші фінансові інструменти за найкращою ціною, яка є в даний момент часу на Біржових торгах.
- стоп-заявка (Stop) - розпорядження купити/продати цінні папери або інші фінансові інструменти в той момент, коли ціна на Біржових торгах досягне обумовленого рівня;
- лімітна заявка (Limit) - розпорядження купити цінні папери або інші фінансові інструменти за ціною, що не перевищує обумовлену, або продати за ціною, що не нижче ніж обумовлена;
- стоп-ліміт-заявка (Stop-Limit) - комбінована заявка, яка містить в собі одночасно розпорядження стоп-заявки (Stop) та лімітної заявки (Limit).

14.3. Заявки на Ринку Заявок повинні містити щонайменше наступні параметри:

- вид/тип/категорія цінного папера або іншого фінансового інструменту;
- назва емітента цінного папера або іншого фінансового інструменту;
- кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів;
- ціна одного цінного паперу або іншого фінансового інструменту;
- направленість дії Заявки (купівля або продаж);
- вид Заявки;
- інші параметри відповідно до виду цінного паперу або іншого фінансового інструменту;
- порядок розрахунків (зокрема, відповідно до умов, передбачених Правилами Розрахункового центру та Правилами клірингу Розрахункового центру);
- ЕП Учасника Біржових торгів.

Ідентифікаційний номер Заявки, дата та час реєстрації і найменування Учасника Біржових торгів автоматично присвоюється ЕТС Біржі.

14.4. Заявки на купівлю/продаж цінних паперів або інших фінансових інструментів подаються на Ринку Заявок Учасниками Біржових торгів за допомогою Торгового терміналу ВІТ eTrade протягом Торговельного дня та діють до виконання або до закінчення Торговельної сесії (Торговельного дня).

14.5. На Ринку Заявок дійсні лише анонімні Заявки, що адресовані будь-якому Учаснику Біржових торгів (всім Учасникам Біржових торгів), при цьому Заявки, що відображаються в

Торгових терміналах Учасників Біржових торгів, не містять ідентифікаторів відправника та отримувача.

14.6. Зразок Договору, що укладається на Ринку Заявок, у вигляді документу на папері, що є копією Електронного документу, публікується на Інтернет-сайті Біржі.

14.7. Ціни цінних паперів та інших фінансових інструментів, що склалися при укладанні Договорів на Ринку Заявок, використовуються при визначенні Біржового курсу, Ціни відкриття, Ціни закриття.

14.8. На Ринку Заявок передсесійний та післясесійний періоди не встановлюються, якщо інше не передбачено рішенням Біржової Ради.

РОЗДІЛ 15. АДРЕСНИЙ РИНОК

15.1. Участь у Біржових торгах на Адресному ринку можуть брати Учасники Біржових торгів.

15.2. До Біржових торгів на Адресному ринку допускаються цінні папери та інші фінансові інструменти, що допущені до торгівлі на Біржі відповідно до цих Правил.

15.3. На Адресному ринку використовуються безадресні та адресні (не анонімні) Заявки. Учасники Біржових торгів мають право протягом Торговельної сесії надавати необмежену кількість безадресних Заявок за одним цінним папером або іншим фінансовим інструментом (якщо рішенням Біржової Ради не визначене інше).

Безадресна Заявка на Адресному ринку є пропозицією Учасника Біржових торгів на купівлю чи продаж цінних паперів або інших фінансових інструментів, яка містить умови, на яких пропонується здійснити укладення Договору, та адресується усім Учасникам Біржових торгів.

Адресна Заявка на Адресному ринку є пропозицією Учасника Біржових торгів на купівлю чи продаж цінних паперів або інших фінансових інструментів, яка містить умови, на яких пропонується здійснити укладення Договору та адресується іншому (конкретному) Учаснику Біржових торгів, який надав до Біржі адресну або безадресну Заявку.

15.4. Заявки на Адресному ринку повинні містити щонайменше наступні параметри:

- вид Заявки (безадресна або адресна);
- вид/тип/категорія цінного паперу або іншого фінансового інструменту;
- назва емітенту цінного паперу або іншого фінансового інструменту;
- кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів;
- ціна одного цінного паперу або іншого фінансового інструменту;
- направленість дії Заявки (купівля або продаж);
- порядок розрахунків;
- ідентифікатор відправника;
- ідентифікатор отримувача (для адресної Заявки);
- інші параметри відповідно до виду цінного паперу або іншого фінансового інструменту.

Ідентифікаційний номер Заявки, дата та час реєстрації і найменування Учасника Біржових торгів автоматично присвоюється ЕТС Біржі.

15.5. Учасник Біржових торгів, який надав безадресну Заявку та отримав у відповідь одну чи кілька адресних Заявок, отримує в ЕТС можливість до закінчення Торговельної сесії підтвердити (акцептувати) щонайменше одну зустрічну адресну Заявку. ЕТС Біржі автоматично направляє адресну Заявку відповідному контрагенту.

Після акцепту Учасником Біржових торгів обраної адресної заявки, ЕТС Біржі перевіряє наявність заблокованих Активів обох Учасників Біржових торгів. За умови, що заблокованих Активів (відповідно до порядку розрахунків, передбаченому у Заявці) достатньо для виконання зобов'язань за виставленою заявкою на Адресному ринку та виставленими заявками на Ринку заявок, Договір на Адресному ринку вважається укладеним, а Розрахунковий грошовий (Грошовий) ліміт та Ліміт у цінних паперах Учасників Біржових торгів відповідно зменшується або збільшується.

15.6. Порядок виконання розрахунків за Договорами, що укладаються на Адресному ринку, описаний у Розділі 13 цих Правил. За умови, що Заявки передбачають виконання зобов'язань за Договором щодо переказу коштів через Банки, що обслуговують Учасників Біржових торгів, Біржа контролює проведення грошових розрахунків шляхом отримання від Учасника Біржових торгів-продавця повідомлення в виді Електронного документа, надісланого засобами Торгового терміналу ВІТ eTrade, про отримання коштів.

Зразок Договору, що укладається на Адресному ринку, у формі документу на папері, що містить інформацію та реквізити, ідентичні до Договору, укладеного в формі Електронного документу, публікується на Інтернет-сайті Біржі.

15.7. Заявки на Адресному ринку можуть виконуватися частково (в меншому обсязі, ніж зазначено в Заявці) лише у разі, якщо Учасником Біржових торгів буде акцептована адресна Заявка, що містить умови часткового виконання в порівнянні з первинною адресною (безадресною) Заявкою.

15.8. Ціни цінних паперів та інших фінансових інструментів, що склалися при укладанні Договорів на Адресному ринку, не використовуються при визначенні Біржового курсу, Ціни відкриття, Ціни закриття.

15.9. При невиконанні Учасником Біржових торгів зобов'язання по сплаті коштів або поставки цінних паперів за Договором, даний Учасник Біржових торгів (винна сторона) зобов'язаний сплатити Учасникові Біржових торгів-контрагентові (добросовісний стороні) пеню у розмірі подвійної облікової ставки НБУ за кожен день прострочення виконання зобов'язання.

При цьому добросовісний Учасник Біржових торгів - сторона Договору має право припинити Договір в односторонньому порядку. Договір вважається припиненим в односторонньому порядку в момент відправлення Біржі добросовісним Учасником Біржових торгів повідомлення про одностороннє припинення Договору, зразок якого публікується на Інтернет-сайті Біржі. Повідомлення про одностороннє припинення Договору за ініціативи добросовісної сторони автоматично формується в ЕТС Біржі та зберігається Біржою в Реєстрі Договорів Біржі. Біржа засобами ЕТС Біржі інформує винну сторону Договору - контрагента про припинення Договору.

15.10. За рішенням Біржової ради протягом Торговельного дня на Адресному Ринку можуть встановлюватися передсесійний та післясесійний періоди, протягом яких подаються винятково Адресні Заявки, а Договори, укладені на підставі зустрічних Адресних Заявок, виконуються після відкриття наступної Торговельної сесії (для передсесійного періоду - у той самий Торговельний день або у інший Торговельний день, відповідно до порядку розрахунків, визначеного у Договорі, для післясесійного періоду - наступного Торговельного дня або у інший Торговельний день, відповідно до порядку розрахунків, визначеного у Договорі).

РОЗДІЛ 16. РИНОК АУКЦІОНУ

16.1. Ринок Аукціону - це окремий Ринок Біржі, на якому Учасникам Біржових торгів надається право укладати Договори за наслідками одностороннього Аукціону.

16.2. Біржа організує Ринок Аукціону, забезпечує проведення розрахунків на виконання зобов'язань за Договорами, що укладені на Ринку Аукціону, та гарантує Учасникам Біржових торгів рівні умови участі в Ринку Аукціону.

16.3. До Аукціону допускаються Учасники Біржових торгів, які пройшли процедуру допуску до Аукціону, визначену в Регламенті Аукціону.

16.4. Ініціатором купівлі/продажу (тут і далі в цьому розділі варіанти при організації аукціонів на купівлю та аукціонів на продаж розділяються похилою рисою «/») цінних паперів або інших фінансових інструментів на конкретному Аукціоні (далі - Ініціатором) є Учасник Біржових торгів, що відповідним чином уповноважений провести конкретний Аукціон.

16.5. Ініціатор і Біржа погоджують між собою умови проведення конкретного Аукціону. На підставі узгоджених умов проведення Аукціону Ініціатор та Біржа укладають Договір на проведення Аукціону на Біржі, частиною до якого є Регламент Аукціону.

16.6. У Регламенті Аукціону можуть встановлюватись наступні особливості організації Аукціону на Біржі:

16.6.1. Вимоги щодо забезпечення виконання Учасниками Біржових торгів зобов'язань за Договорами.

16.6.2. Обмеження щодо видів Заявок, які можуть виставити Учасники Біржових торгів на Аукціоні: Ініціатор може обмежити в Регламенті Аукціону кількість неконкурентних Заявок.

16.6.3. Критерії цінних або інших умов купівлі/продажу цінних паперів або інших фінансових інструментів, згідно яких задовольнятимуться Заявки.

16.6.4. Обмеження мінімальної (максимальної) кількості цінних паперів або інших фінансових інструментів (Лоту) в Заявках.

16.6.5. Сценарії Аукціону:

- анонімний сценарій - в Торговому терміналі BIT eTrade відображаються всі Заявки, без зазначення Реєстраційного коду Учасника Біржових торгів;
- неанонімний сценарій - в Торговому терміналі BIT eTrade відображаються всі Заявки та Реєстраційний код кожного Учасника Біржових торгів;
- закритий сценарій - в Торговому терміналі BIT eTrade відображаються тільки власні Заявки Учасників Біржових торгів. Всі Заявки бачить тільки Ініціатор за допомогою Торгового терміналу BIT eTrade IPO/BIT eTrade;
- інший.

16.6.6. Порядок та строки проведення розрахунків за Договорами на Аукціоні.

16.6.7. Критерії допуску до Аукціону Учасників Біржових торгів.

16.6.8. Порядок визначення початкової ціни на Аукціоні.

16.7. Біржа оприлюднює інформацію про проведення Аукціону на Інтернет-сайті Біржі та/або в ЕТС Біржі.

Повідомлення про Аукціон повинно містити інформацію щодо параметрів цінних паперів або інших фінансових інструментів та умови, узгоджені Біржою та Ініціатором в Регламенті Аукціону.

16.8. До Біржових торгів на Ринку Аукціону допускаються цінні папери або інші фінансові інструменти, що відповідають умовам Аукціону та допущені до торгівлі на Біржі відповідно до Правил Біржі.

Для організації Аукціону з купівлі (продажу) акцій приватних акціонерних товариств Біржа забезпечує допуск та доступ до Біржових торгів відповідно до умов обігу таких акцій.

16.9. Кожен Учасник Біржових торгів може виставити необмежену кількість Заявок різного типу в межах Розрахункового грошового ліміту або Грошового ліміту, якщо інше не визначено Регламентом Аукціону.

16.10. Заявки, що надаються Учасниками Біржових торгів, які бажають прийняти участь в Аукціоні, можуть бути двох типів: конкурентні та неконкурентні.

16.10.1. Конкурентна Заявка - це Заявка, яка передбачає безумовну згоду Учасника Біржових торгів придбати/продати певну кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів по вказаній в Заявці ціні або ціні, вираженій у відсотках від номінальної вартості (для облігацій). Кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів за конкурентною Заявкою не може бути менше ніж мінімально встановлений розмір Лоту, що встановлений Регламентом Аукціону.

До конкурентних Заявок належать:

- Лімітована Заявка (Limit bid) - Заявка, в якій вказано кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів та ціна або відсоток від номінальної вартості (для облігацій), який Учасник Біржових торгів безумовно готовий придбати/продати;
- Крокова Заявка (Step bid) - Заявка, в якій вказано кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів, яку Учасник Біржових торгів безумовно готовий придбати/продати, в залежності від встановленої ціни купівлі/продажу або відсотку від номінальної вартості (для облігацій).

16.10.2. Неконкурентна Заявка - це Заявка, яка передбачає безумовну згоду Учасника Біржових торгів придбати/продати певну кількість цінних паперів або інших фінансових

інструментів по середньозваженій ціні або ціні, вираженій у відсотках від номінальної вартості (для облігацій), що склалася за результатами Аукціону за конкурентними Заявками.

До неконкурентних Заявок належать:

- Проста Заявка (Strike bid) - Заявка, в якій вказано загальна кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів, яку Учасник Біржових торгів безумовно згоден придбати/продати за ціною Аукціону, яка визначається Ініціатором або Біржою на Аукціоні;
- Грошова Заявка (Currency bid) - Заявка, в якій вказана загальна сума коштів, за яку Учасник Біржових торгів безумовно згоден придбати/продати невизначену кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів за ціною Аукціону, яка визначається Ініціатором при Аукціоні.

16.10.3. Заявки на Ринку Аукціону повинні містити щонайменше наступні параметри:

- вид/тип/категорія цінного паперу або іншого фінансового інструменту;
- назва емітента цінного паперу або іншого фінансового інструменту;
- кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів;
- ціна одного цінного паперу або іншого фінансового інструменту;
- вид Заявки;
- порядок розрахунків;
- інші параметри відповідно до виду цінного паперу або іншого фінансового інструменту;
- ЕП Учасника Біржових торгів.

Ідентифікаційний номер Заявки, дата та час реєстрації і найменування Учасника Біржових торгів автоматично присвоюється ЕТС Біржі.

16.10.4. Протягом Аукціону, що проводиться за анонімним сценарієм, можуть використовуватися анонімні Заявки, без відображення в Торговому терміналі Учасників Біржових торгів Реєстраційного коду Учасника Біржових торгів, який її подав.

16.11. Порядок Біржових торгів на Аукціоні.

16.11.1. Біржові торги на Ринку Аукціону відбуваються в дні проведення Торговельних сесій. Не пізніше, ніж за 1 (один) робочий день до дати початку Аукціону, Біржа повідомляє Учасників Біржових торгів про зміни дати, часу та Регламенту Аукціону.

16.11.2. Ціни у Заявках в Торговому терміналі Учасника Біржових торгів відображаються в національній валюті України з врахуванням арифметичного округлення до четвертого знаку після коми, якщо інше не передбачено Регламентом Аукціону.

16.11.3. Індикація цінових умов для облігацій відображається у Торговому терміналі ВІТ eTrade у відсотках від номінальної вартості, з точністю до шостого знаку після коми, без врахування накопиченого купонного доходу, якщо інше не передбачено Регламентом Аукціону.

16.11.4. Після початку Біржових торгів на Ринку Аукціону Біржа створює та веде Електронний документ - книгу реєстрації Заявок (book-building), що є складовою Реєстру Заявок Біржі та яка містить усі Заявки, що надійшли від Учасників Біржових торгів. Інформація, яка міститься в книзі реєстрації Заявок, відображається у Торговому терміналі ВІТ eTrade IPO/ ВІТ eTrade ініціатора Аукціону відповідно до Регламенту Аукціону.

16.11.5. До моменту укладення Договору та/або до закінчення терміну прийому Заявок, зазначеного у Регламенті Учасникам Біржових торгів надається право на коригування конкурентних Заявок та зняття (відзиви) Заявок. Для коригування раніше поданої Заявки Учасник Біржових торгів повинен зняти (скасувати) Заявку, яка підлягає коригуванню, та виставити нову Заявку.

16.11.6. Після настання кінцевого терміну прийому Заявок та/або укладення Договору, скасування Заявок не допускається.

16.11.7. Заявки, що надійшли до Біржі після настання кінцевого терміну їх прийому, що був вказаний в Регламенті Аукціону, автоматично відхиляються Біржою.

16.12. На підставі конкурентних Заявок, залежно від Регламенту Аукціону, може визначатися ціна відсіку та/або середньозважена ціна Аукціону при його проведенні за цінними критеріями, або встановлюється індикація ціни у вигляді мінімального відсотку від номінальної вартості та/або середньозваженого відсотку від номінальної вартості (для облігацій).

Розгляд Заявок та розрахунок цінових умов Аукціону встановлюється Регламентом Аукціону.

Біржа може надавати Учасникам Біржових торгів, що брали участь в Аукціоні, інформацію про:

- встановлену ціну відсіку та/або середньозважену ціну Аукціону при його проведенні за ціновими критеріями, або
- індикацію ціни у вигляді максимального/мінімального відсотку від номінальної вартості та/або середньозваженого відсотку від номінальної вартості (для облігацій), або
- перелік акцептованих Ініціатором Заявок, якщо Регламентом Аукціону встановлений інший критерій та/або принцип.

16.13. Конкурентні Заявки, які були подані за ціною вищою/нижчою, ніж визначена ціна відсіку, або подані за рівнем вищим/нижчим, ніж індикація ціни у вигляді максимального/мінімального відсотку від номінальної вартості (відповідно до обраних критеріїв), відхиляються.

16.14. На Аукціоні діє наступна черговість задоволення Заявок, відповідно до обраних критеріїв:

- задовольняються неконкурентні Заявки Учасників Біржових торгів по середньозваженій ціні або ціні у вигляді відсотку від номінальної вартості, який дорівнює середньозваженому відсотку від номінальної вартості цінних паперів (для облігацій);
- задовольняються конкурентні Заявки з ціною, яка є нижчою/вищою за ціну відсіку, або за ціною, що складає максимальний/мінімальний відсоток від номінальної вартості (для облігацій);
- у випадку, якщо обсяг конкурентних Заявок по ціні відсіку, перевищує кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів, поданих до Аукціону, то такі Заявки задовольняються пропорційно до їх обсягу.

Заявки можуть виконуватися частково (в меншому обсязі, ніж зазначено в Заявці), якщо інше не визначене Регламентом Аукціону.

16.15. Ініціатор або Біржа відповідно до договору з Ініціатором (або інша особа, уповноважена на це відповідно до Регламенту Аукціону) подає Заявку (Заявки) на продаж/купівлю цінних паперів або інших фінансових інструментів для задоволення (акцепту) Заявок Учасників Біржових торгів відповідно до критеріїв, визначених Регламентом Аукціону.

16.16. Про результати проведення Аукціону Біржа сповіщає учасників Аукціону та оприлюднює їх на Інтернет-сайті Біржі.

Результати Аукціону відображаються у щоденній інформації щодо результатів Біржових торгів на Інтернет-сайті Біржі.

16.17. Зразок Договору, що укладається на Ринку Аукціону, у формі документу на папері, що є що містить інформацію та реквізити, ідентичні до Договору, укладеного в формі Електронного документу, публікується на Інтернет-сайті Біржі.

16.18. Виконання розрахунків за Договорами на Аукціоні.

Відповідно до умов Регламенту Аукціону, виконання розрахунків може здійснюватись відповідно до Розділу 13 цих Правил або Ініціатор може визначити Платіжну організацію (Банк, обслуговуючий Учасників Біржових торгів), яка гарантуватиме забезпечення виконання Учасниками Біржових торгів зобов'язань за Договорами, укладеними протягом Аукціону.

Відповідно до Регламенту Аукціону, Біржа може встановлювати розмір Розрахункового грошового ліміту або Грошового ліміту, достатній для отримання Учасником Біржових торгів права укласти Договір (Договори) та яка відображається в Торговому терміналі ВІТ eTrade.

Розрахунки здійснюються Учасником Біржових торгів в порядку та в термін, встановлений в Регламенті Аукціону.

Поставка цінних паперів або інших фінансових інструментів та переказ коштів на виконання зобов'язань за Договорами, укладеними на Аукціоні, відбувається в порядку та в термін, передбачений в Регламенті Аукціону.

Відповідно до Регламенту Аукціону Ініціатором можуть встановлюватися додаткові умови щодо виконання розрахунків, зокрема щодо зобов'язання зворотного викупу цінних паперів за правилами Ринку РЕПО та/або згідно Регламенту Аукціону.

16.19. Ініціатор сплачує Біржі комісійну винагороду за організацію проведення Аукціону згідно з тарифами Біржі.

16.20. Ціни цінних паперів та інших фінансових інструментів, що склалися при укладанні Договорів на Ринку Аукціону, не використовуються при визначенні Біржового курсу, Поточної ціни, Ціни відкриття, Ціни закриття.

16.21. Особливості організації Ринку Аукціону, допуску до Біржових торгів, укладення Договорів та проведення розрахунків на виконання зобов'язань за Договорами, укладеними на Ринку Аукціону протягом Біржових торгів визначаються відповідно до:

- нормативно-правових актів щодо порядку продажу в процесі приватизації акцій акціонерних товариств, затверджених Фондом державного майна України (далі - ФДМУ) та/або Комісії та/або Антимонопольного комітету України (далі в цьому Розділі - Положення ФДМУ), а також згідно умов договору Біржі з ФДМУ;
- нормативно-правових актів щодо порядку реалізації на фондовій біржі цінних паперів, на які звернено стягнення, затверджених Комісією (далі в цьому Розділі - Порядок Комісії);
- нормативно-правових актів щодо порядку розміщення тимчасово вільних коштів єдиного казначейського рахунка (зокрема, на умовах РЕПО);
- інших документів та регламентів (зокрема, щодо порядку проведення Спеціалізованого Аукціону на продаж цінних паперів, що складають Додаткове забезпечення, щодо аукціону з реалізації на фондовій біржі цінних паперів банків, що ліквідуються), що оприлюднюються на Інтернет-сайті Біржі та/або ЕТС Біржі тощо.

16.22. Особливості проведення Аукціону з продажу в процесі приватизації пакетів акцій акціонерних товариств.

16.22.1. Учасники Біржових торгів:

Продавцем пакетів акцій акціонерних товариств виступають:

- ФДМУ - для пакетів акцій тих акціонерних товариств, які відносяться до державної власності в Україні;
- державний орган приватизації, якому органами місцевого самоврядування були делеговані повноваження щодо забезпечення продажу на фондових біржах акцій акціонерних товариств, які відносяться до комунальної власності або власності Автономної Республіки Крим. У цьому разі функції планувальника продажу й продавця виконують відповідні структурні підрозділи цього державного органу приватизації, яким зазначені повноваження було делеговано згідно з розподілом функціональних обов'язків.

Покупцями на Аукціоні можуть виступати:

- члени Біржі (та торговці цінними паперами, що не є членами Біржі), які внесли згідно з вимогами проведення Аукціону гарантійний внесок та подали на Біржу замовлення на придбання акцій та документи згідно вимог Положення ФДМУ;
- інші юридичні та фізичні особи, які мають право згідно із чинним законодавством України на придбання майна в ході приватизації, внесли згідно з вимогами проведення Аукціону гарантійний внесок, сплатили Біржі реєстраційний внесок у розмірі 1 неоподаткованого мінімуму доходів громадян, в т.ч. ПДВ (якщо інше не передбачено тарифами Біржі) та подали на Біржу замовлення на придбання акцій та документи згідно вимог Положення ФДМУ.

Розмір гарантійного внеску залежить від методу проведення Аукціону та встановлюється відповідно до Положення ФДМУ.

16.22.2. На підставі отриманих від покупців документів та платежів Біржа за погодженням із продавцем приймає рішення про допуск покупців на Аукціон або відмову у допуску. Причинами відмови в допуску на Аукціон є:

- відсутність об'єкта придбання в інформації про проведення Аукціону (бюлетені чергової Торговельної сесії) або отримання наказу продавця про призупинення (припинення) Аукціону по зазначеному об'єкту;
- відсутність у замовленні на придбання акцій реквізитів, необхідних для ідентифікації покупця або об'єкта Аукціону;
- відсутність документів, подання яких є необхідним для покупця відповідно до вимог Положення ФДМУ;
- несплата або несвоєчасна сплата необхідних платежів;
- відсутність у покупця (кінцевого власника) права на участь в Аукціоні.

16.22.3. Біржові торги на Аукціоні з продажу в процесі приватизації пакетів акцій акціонерних товариств можуть проводитись у формі відкритих торгів "із голосу" або в ЕТС Біржі, що визначається продавцем за погодженням з Біржою. Аукціон в ЕТС Біржі проводиться за правилами Ринку Аукціону із передбаченими п. 16.22.2 цих правил особливостями; Аукціон у формі відкритих торгів "із голосу" проводиться в порядку, передбаченому Положенням ФДМУ.

16.22.4. Всі платежі, передбачені вимогами Положення ФДМУ та цих Правил (зокрема, реєстраційні та гарантійні внески, біржовий збір), здійснюються на поточний рахунок Біржі, якщо інше не передбачено умовами Аукціону.

16.22.5. Порядок оформлення результатів Аукціону та виконання зобов'язань за Договорами, укладеними на Аукціоні, визначається Положенням ФДМУ.

16.22.6. Покупець, що став переможцем Аукціону, зобов'язаний сплатити біржовий збір в розмірі та в порядку, встановленому Положенням ФДМУ, з урахуванням суми гарантійних внесків, сплачених відповідно до п. 16.22.1 цих Правил.

16.22.7. Якщо покупець, що став переможцем Аукціону, порушує вимоги Положення щодо укладення Договору або проведення розрахунків за придбані ним акції, він визнається порушником Аукціону та до нього застосовуються санкції, передбачені Положенням ФДМУ, зокрема шляхом стягнення з нього неустойки в розмірі гарантійного внеску. Для цього Біржа в терміни, установлені Положенням ФДМУ для оплати за проданий пакет акцій, повинна переказати на рахунок, визначений продавцем, усю суму гарантійного внеску, отриманого від покупця-порушника за участь в Аукціоні, результати якого скасовано з вини покупця.

16.23. Особливості проведення Аукціону з продажу цінних паперів, на які звернено стягнення.

16.23.1. Учасники Біржових торгів.

Продавцем виступає член Біржі, що діє в інтересах органу державної виконавчої служби або приватного виконавця на підставі укладеного з ним договору щодо реалізації на фондовій біржі цінних паперів, на які звернено стягнення.

Продавець повинен відповідати, зокрема, таким вимогам:

наявність ліцензій на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами (брокерської діяльності) та депозитарної діяльності (депозитарної діяльності депозитарної установи), виданих у встановленому порядку Комісією;

відсутність фактів притягнення до відповідальності за правопорушення на ринку цінних паперів протягом останнього року, про що Біржі подається відповідна довідка.

Покупцем на Аукціоні може виступати член Біржі, який бере участь в Аукціоні від свого імені або в інтересах та за рахунок Клієнтів, має сплатити до початку Аукціону гарантійний внесок та, у разі визнання переможцем аукціону, зобов'язаний підписати Протокол Аукціону, укласти та виконати Договір.

16.23.2. Біржа проводить Аукціон з продажу цінних паперів, на які звернено стягнення, за умови укладення відповідного договору з органом державної виконавчої служби або приватним виконавцем.

Продаж на Біржі цінних паперів, на які звернено стягнення, здійснюється з дотриманням вимог законодавства про захист економічної конкуренції.

16.23.3. Біржа проводить Аукціон щодо реалізації цінних паперів, на які звернено стягнення, за заявкою продавця, вимоги до якої, а також перелік документів, що додаються, встановлюється Порядком Комісії.

16.23.4. Біржа визначає дату і час проведення Аукціону з продажу цінних паперів, на які звернено стягнення. Дата проведення Аукціону визначається не раніше, ніж через 20 днів від дати подання заявки на біржу продавцем.

Біржа не пізніше ніж за 15 днів до дня проведення Аукціону письмово (в тому числі у вигляді Електронного документу) повідомляє орган державної виконавчої служби або приватного виконавця про дату, час, місце проведення Аукціону та оприлюднює в засобах масової інформації (зокрема, на Інтернет-сайті) відповідну інформацію про проведення Аукціону, а саме:

інформацію про емітента цінних паперів (повне найменування, код за ЄДРПОУ);

інформацію про цінні папери (міжнародний ідентифікаційний номер цінних паперів, вид цінних паперів, тип/різновид/найменування цінних паперів, серія цінних паперів - за наявності, вид опціонних сертифікатів - для випуску опціонних сертифікатів, номінальна вартість одного цінного папера (частка консолідованого іпотечного боргу, що припадає на один сертифікат участі, - для іпотечних сертифікатів участі, премія - для опціонних сертифікатів, кількість цінних паперів, на які звернено стягнення);

початкову ціну Аукціону;

суму гарантійного внеску покупця та строки його сплати, реквізити рахунку для сплати гарантійного внеску (в Банку або в Платіжній організації);

порядок та строки розрахунку за придбані на Аукціоні цінні папери, реквізити рахунку для сплати коштів за такі цінні папери;

дату та час проведення Аукціону;

кінцевий термін реєстрації учасників Аукціону.

16.23.5. Для допуску до Аукціону члени Біржі мають подати (у паперовій формі або у формі Електронного документа) заявку на участь в Аукціоні та копію документа, що підтверджує сплату гарантійного внеску.

Форма (зразок) заявки на участь в Аукціоні публікується на Інтернет-сайті Біржі.

Строк подання заявок на участь в Аукціоні становить не менше 10 днів.

16.23.6. Розмір гарантійного внеску встановлюється відповідно до Порядку Комісії.

Після проведення Аукціону гарантійний внесок зараховується до купівельної ціни покупцю, який став переможцем Аукціону. Іншим покупцям гарантійний внесок повертається протягом двох робочих днів від дня підписання Протоколу Аукціону. Гарантійний внесок також підлягає поверненню покупцю протягом двох робочих днів від дня визнання Аукціону таким, що не відбувся.

У разі порушення покупцем Правил Біржі щодо проведення Аукціону гарантійний внесок після проведення Аукціону такому покупцю не повертається.

16.23.7. Визначення початкової ціни Аукціону здійснюється відповідно до Порядку Комісії.

16.23.8. Порядок оформлення аукціонних документів та проведення розрахунків за цінними паперами, на які звернено стягнення.

16.23.8.1. Під час проведення Аукціону з реалізації цінних паперів, на які звернено стягнення, ведеться Протокол Аукціону, який має містити такі дані: номер Лота, початкова ціна лота та продажна ціна лота; сума сплаченого гарантійного внеску; відомості про покупця, який запропонував продажну ціну лота; розмір винагороди, яку переможець Аукціону має сплатити Біржі.

Протокол Аукціону підписується Біржою, продавцем та переможцем Аукціону протягом двох робочих днів.

16.23.8.2. На підставі підписаного Протоколу Аукціону переможець Аукціону укладає Договір та протягом трьох робочих днів з дати його укладання сплачує на визначений рахунок вартість придбаних цінних паперів, біржовий збір у розмірі одного відсотка від вартості придбаних цінних паперів, на які звернено стягнення, з урахуванням суми гарантійного внеску, сплаченого покупцем за участь у Аукціоні, щодо зазначених цінних паперів у Договорі.

16.23.8.3. Якщо покупець не вніс всієї належної суми у строки, передбачені вище, гарантійний внесок йому не повертається. Також гарантійний внесок не повертається учаснику аукціону, який став переможцем аукціону, але відмовився від підписання Протоколу Аукціону або укладання Договору.

16.23.8.4. Якщо покупець у встановлені строки не здійснив усіх зазначених у пункті 16.23.8.2 платежів в оплату за придбані цінні папери, на які звернено стягнення, він визнається порушником вимог Аукціону. Результати Аукціону, за яким його було визнано переможцем, скасовуються з вини покупця. Договір, укладений за результатами аукціону, вважається невиконаним з вини покупця й розривається з ініціативи продавця.

16.23.8.5. Протягом двох робочих днів після закінчення встановленого Порядком Комісії терміну оплати цінних паперів покупцем Біржа перераховує на рахунок органу державної виконавчої служби або приватного виконавця сплачену покупцем повну суму вартості цінних паперів, на які звернено стягнення.

16.23.8.6. Поставка цінних паперів, на які звернено стягнення, здійснюється після повного розрахунку за їх придбання переможцем Аукціону відповідно до укладеного між продавцем та переможцем аукціону Договору у порядку, встановленому законодавством про депозитарну систему України.

16.23.9. Аукціон може бути припинений та визнаний таким, що не відбувся, у випадках, передбачених Порядком Комісії.

РОЗДІЛ 17. РИНОК РЕПО

17.1. З метою застосування цього розділу Правил вживаються наступні терміни та визначення.

17.1.1. Гарантійне забезпечення РЕПО - кошти та/або цінні папери, наявність яких має забезпечити Учасник Біржових торгів, який подає Заявку РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків», на рахунках, визначених Розрахунковим центром, в розмірі, строки та порядку, що визначені внутрішніми документами Розрахункового центру.

17.1.2. *Дата купівлі* - день здійснення розрахунків за 1 частиною РЕПО.

17.1.3. *Дата зворотної купівлі* - день здійснення розрахунків за 2 частиною РЕПО.

17.1.4. *Дохід за РЕПО* - розрахунковий параметр РЕПО, що відображає суму коштів, що

становить винагороду Покупця РЕПО та розраховується за Ставкою РЕПО на певний момент часу. Дохід за РЕПО розраховується незалежно від зміни Суми РЕПО.

17.1.5. *Остаточне зобов'язання* - розрахунковий параметр РЕПО, що відображає зобов'язання Сторін Договору РЕПО, які виникли внаслідок дострокового виконання РЕПО та/або дострокового припинення РЕПО, невиконання або неналежного виконання 2 частини РЕПО та підлягають врегулюванню відповідно до цих Правил.

17.1.6. *Продавець РЕПО* - продавець за 1 частиною РЕПО, що є одночасно покупцем за 2 частиною РЕПО.

17.1.7. *Покупець РЕПО* - покупець за 1 частиною РЕПО, що є одночасно продавцем за 2 частиною РЕПО.

17.1.8. *Ставка РЕПО* - розмір річної процентної ставки, що встановлюється при укладенні Договору РЕПО та використовується для розрахунку Доходу за РЕПО.

17.1.9. *Строк РЕПО* - строк у календарних днях між Датою купівлі та Датою зворотної купівлі. Строк РЕПО розраховується з дня, наступного за Датою купівлі, до Дати зворотної купівлі.

17.1.10. *Сума зобов'язання РЕПО* - розрахунковий параметр РЕПО, який дорівнює сумі Доходу за РЕПО та Сумі РЕПО на поточну дату. На Дату купівлі Сума зобов'язання дорівнює Ціні купівлі, на Дату зворотної купівлі Сума зобов'язання дорівнює Ціні зворотної купівлі.

17.1.11. *Сума РЕПО* - розрахунковий параметр РЕПО, що відображає суму залучених/наданих за РЕПО коштів станом на поточну дату та використовується при розрахунку Доходу за РЕПО.

17.1.12. *Ціна купівлі (Ціна за 1 частиною РЕПО)* - сума коштів, яка сплачується Покупцем РЕПО відповідно до 1 частини РЕПО на Дату купівлі за отримані від Продавця РЕПО Цінні папери РЕПО.

17.1.13. *Ціна зворотної купівлі (Ціна за 2 частиною РЕПО)* - сума коштів, яка сплачується Продавцем РЕПО відповідно до 2 частини РЕПО згідно Договору РЕПО.

17.1.14. *Цінні папери РЕПО (ЦП РЕПО)* - цінні папери, що є предметом купівлі-продажу за Договором РЕПО.

17.2. ОСОБЛИВОСТІ БІРЖОВОЇ ТОРГІВЛІ НА РИНКУ РЕПО

17.2.1. Допуск Учасників Біржових торгів до Біржових торгів на Ринку РЕПО здійснюється за рішенням директора Біржі.

Таке рішення доводиться до відома Члена Біржі протягом не більше 10 робочих днів з дня отримання заяви на участь в Біржових торгах на Ринку РЕПО. У разі, якщо Члена Біржі не допущено до Біржових торгів на Ринку РЕПО, наводиться обґрунтування відмови. У випадку позитивного рішення Член Біржі отримує доступ до Ринку РЕПО, відповідно до Розділу 4 цих Правил.

Допуск до Біржових торгів в режимі «РЕПО з контролем ризиків» відповідно до п. 17.3 цих Правил здійснюється також згідно інформації, отриманої Біржою від Розрахункового центру, який виконує функції Центрального контрагента, про допуск Членів Біржі до розрахунків в такому режимі.

17.2.2. Заявки РЕПО можуть виконуватися частково (в меншому обсязі, ніж зазначено в Заявці), якщо це передбачено умовами Заявки.

17.2.3. Біржові торги на Ринку РЕПО можуть відбуватися кожного Торговельного дня.

Зразок Договору, що укладається на Ринку РЕПО, у формі документу на папері, що містить інформацію та реквізити, ідентичні до Договору, укладеного в формі Електронного документа, публікується на Інтернет-сайті Біржі.

17.2.4. Ціни цінних паперів, що склалися при укладанні Договорів на Ринку РЕПО, не використовуються при визначенні Біржового курсу, Ціни відкриття, Ціни закриття.

17.2.5. Вимоги до ЦП РЕПО:

17.2.5.1. для цінних паперів - відповідність вимогам, встановленим Біржовою Радою та/або директором Біржі;

17.2.5.2. для боргових цінних паперів (додатково) - строк погашення не повинен припадати на Строк РЕПО.

Перелік ЦП РЕПО (Реєстр ЦП РЕПО) затверджується Біржовою Радою та/або директором Біржі, відображається у Торговому терміналі та публікується на Інтернет-сайті Біржі.

Перелік ЦП РЕПО, допущених до Біржових торгів в режимі «РЕПО з контролем ризиків» може бути обмежений Розрахунковим центром, який надає Біржі інформацію про перелік ЦП, допущених до розрахунків в такому режимі.

17.2.6. Участь в Біржових торгах на Ринку РЕПО в якості Учасників Біржових торгів можуть брати:

17.2.6.1. Члени Біржі;

17.2.6.2. Інші установи, у випадках, передбачених законодавством.

При допуску до Біржових торгів на Ринку РЕПО за участі інших установ до Членів Біржі можуть висуватися додаткові вимоги.

Розрахунковий центр при виконанні функцій Центрального контрагента може висувати додаткові вимоги до Членів Біржі для допуску до Біржових торгів в режимі «РЕПО з контролем ризиків». Зокрема, до Біржових торгів в такому режимі допускаються Договори РЕПО, що укладаються Учасниками Біржових торгів від свого імені у власних інтересах або в інтересах Клієнта, але не допускаються Договори РЕПО, що укладаються Учасниками Біржових торгів від імені своїх Клієнтів (зокрема, на підставі договорів доручення).

17.2.7. Зобов'язання щодо виконання 2 частини РЕПО виникають у Сторін РЕПО тільки при належному виконанні ними зобов'язань за 1 частиною РЕПО.

17.2.8. Максимальний Строк РЕПО не може перевищувати одного року, якщо інше не передбачено нормативно-правовими актами Комісії.

В режимі «РЕПО з контролем ризиків» Розрахунковий центр, який виконує функції Центрального контрагента, встановлює додаткові вимоги щодо граничної дати розрахунків за 2 частиною РЕПО.

17.2.9. Формули розрахунку Ціни купівлі, Ціни зворотної купівлі, Доходу за РЕПО, Ціни ЦП РЕПО, Суми зобов'язання РЕПО, Суми РЕПО тощо публікуються на Інтернет-сайті Біржі.

17.2.10. На Ринку РЕПО використовуються адресні та безадресні Заявки РЕПО.

Безадресні Заявки РЕПО є наміром Учасника Біржових торгів укласти Договір РЕПО на визначених в цій Заявці РЕПО умовах та адресуються будь-якому Учаснику Біржових торгів.

Адресні Заявки РЕПО є зобов'язанням (офертою) Учасника Біржових торгів укласти Договір РЕПО на визначених в Заявці РЕПО умовах та адресуються конкретному Учаснику Біржових торгів.

17.2.11. Заявки РЕПО повинні містити щонайменше наступні параметри:

- вид/тип/категорія ЦП РЕПО;
- назва емітенту ЦП РЕПО;
- міжнародний ідентифікаційний номер ЦП РЕПО (код ISIN);
- кількість ЦП РЕПО;
- номінал ЦП РЕПО;
- Ціна купівлі;
- Ціна зворотної купівлі;
- направленість дії Заявки (купівля або продаж);
- Строк РЕПО;
- дата укладення Договору РЕПО;
- Дата купівлі;
- Дата зворотної купівлі;
- Ставка РЕПО, у % річних;
- умови Клірингу і розрахунків (за участі або без участі Центрального контрагента);
- ознака можливості часткового виконання Заявки РЕПО;
- інші параметри відповідно до виду цінного паперу;
- ідентифікатор відправника (для адресної Заявки).

Ідентифікаційний номер Заявки, дата та час реєстрації і найменування Учасника Біржових торгів автоматично присвоюються ЕТС Біржі.

17.2.12. Учасник Біржових торгів, який надав безадресну Заявку РЕПО та отримав у відповідь адресну Заявку РЕПО (або Учасник Біржових торгів, який отримав адресну Заявку РЕПО), повинен до закінчення Торговельної сесії на Ринку РЕПО (якщо рішенням Біржової Ради або директора Біржі не передбачене інше) або підтвердити (акцептувати) таку адресну Заявку РЕПО, після чого Договір РЕПО вважається укладеним, або направити адресну Заявку РЕПО з новими умовами, або відхилити отриману адресну Заявку РЕПО. ЕТС Біржі автоматично направляє адресну Заявку РЕПО відповідному контрагенту.

Укладення Договору на Ринку РЕПО здійснюється автоматично при співпадінні наступних умов, вказаних у двох зустрічних Заявках РЕПО:

- вид/тип/категорія ЦП РЕПО;
- міжнародний ідентифікаційний номер Цінного паперу РЕПО (код ISIN);
- назва емітенту ЦП РЕПО;
- кількість ЦП РЕПО;
- номінал ЦП РЕПО;
- Ціна купівлі;

- Ціна зворотної купівлі;
- Строк РЕПО;
- дата укладення Договору РЕПО;
- Дата купівлі;
- Дата зворотної купівлі;
- Ставка РЕПО, у % річних;
- умови Клірингу і розрахунків (за участі або без участі Центрального контрагента);
- ознака можливості часткового виконання Заявки РЕПО;
- інші параметри відповідно до виду цінного паперу.

Крім того, в режимі «РЕПО з контролем ризиків» укладення Договору на Ринку РЕПО здійснюється за умови отримання Біржою повідомлення від Розрахункового центру про відповідність оферт, поданих Учасниками Біржових торгів для укладення Договорів з Центральним контрагентом, вимогам п. 17.3 цих Правил, Правил клірингу та інших документів Розрахункового центру, акцепт таких оферт Центральним контрагентом та можливість допуску таких Договорів до клірингу та розрахунків.

17.2.13. Заявка РЕПО не може бути подана на Біржові торги, якщо вказана в ній Дата купівлі припадає на будь-який день після останнього дня поточного купонного періоду боргових ЦП РЕПО.

17.2.14. У Торговому терміналі ВІТ eTrade кожного Учасника Біржових торгів на Ринку РЕПО відображаються:

- всі безадресні Заявки РЕПО,
- всі власні адресні Заявки РЕПО,
- укладені власні Договори РЕПО.

17.2.15. В період часу між Датою купівлі та Датою зворотної купівлі Учасниками Біржових торгів за взаємною згодою можуть бути змінені умови Договору РЕПО (в т.ч. щодо дострокового виконання зобов'язань або заміни ЦП РЕПО). Учасник Біржових торгів-ініціатор внесення змін в умови 2 частини РЕПО направляє Учаснику Біржових торгів-іншій стороні РЕПО відповідну пропозицію у вигляді адресної Заявки на внесення змін. Учасник, що отримав адресну Заявку на внесення змін, може або направити контрагенту аналогічну Заявку на внесення змін, або відхилити пропозицію, тобто укласти Договір РЕПО на своїх умовах.

В першому випадку зміни в умови Договору РЕПО на виконання 2 частини РЕПО набирають чинності, Договір РЕПО в формі Електронного документу укладається засобами ЕТС Біржі наново. В іншому випадку актуальними залишаються умови Договору РЕПО, узгоджені раніше обома сторонами Договору РЕПО.

Заявки РЕПО на внесення змін у вигляді Електронних документів зберігаються в ЕТС Біржі.

17.3. СИСТЕМА МІНІМІЗАЦІЇ РИЗИКІВ НЕВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ЗА ДОГОВОРАМИ РЕПО, ПОРЯДОК ПРОВЕДЕННЯ КЛІРИНГУ ТА РОЗРАХУНКІВ ЗА ДОГОВОРАМИ РЕПО, ДОСТРОКОВЕ (ПРИМУСОВЕ) ПРИПИНЕННЯ ДОГОВОРІВ РЕПО ПРИ ЗДІЙСНЕННІ КЛІРИНГУ ТА РОЗРАХУНКІВ ЗА УЧАСТЮ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА (РЕЖИМ «РЕПО З КОНТРОЛЕМ РИЗИКІВ»)

17.3.1. Система забезпечення виконання зобов'язань за Договорами РЕПО (параметри, порядок взаємодії між Біржою та Розрахунковим центром тощо) доповнює загальну систему забезпечення виконання зобов'язань за Договорами, що викладені в цих Правилах, враховує особливості Ринку РЕПО, що викладені в цьому Розділі, та впроваджується на умовах, що не суперечать Правилам Розрахункового центру, Правилам клірингу Розрахункового центру та договірним відносинам між Розрахунковим центром та Біржою. Окремі питання функціонування Системи забезпечення виконання зобов'язань за Договорами РЕПО та процедурні питання, що стосуються особливостей укладення Договорів РЕПО та виконання зобов'язань, можуть регулюватися окремим регламентом.

17.3.2. Стороною кожного Договору РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків» є Центральний контрагент, функції якого виконує Розрахунковий центр.

17.3.3. Предметом РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків» може бути обмежений перелік цінних паперів, які перебувають у Біржовому списку (у переліку ЦП РЕПО) та допущені Розрахунковим центром до розрахунків в такому режимі. Розрахунковий центр надає Біржі інформацію про цінні папери, допущені до розрахунків в такому режимі, а Біржа відображає перелік допущених ЦП РЕПО у Торгових терміналах Учасників Біржових торгів, допущених до Біржових торгів на Ринку РЕПО.

17.3.4. До Біржових торгів в режимі «РЕПО з контролем ризиків» допускаються Члени Біржі, які допущені Біржою до Біржових торгів на Ринку РЕПО та про яких Біржою отримано інформацію від Розрахункового центру про їх допуск до здійснення РЕПО в такому режимі.

17.3.5. В режимі «РЕПО з контролем ризиків» можуть подаватися Заявки (адресні, безадресні, в т.ч. анонімні), згідно яких Учасники Біржових торгів підтверджують, що виступають від свого імені у власних інтересах або в інтересах Клієнта, натомість Заявки, згідно яких Учасники Біржових торгів виступають від імені своїх Клієнтів (зокрема, на підставі договорів доручення), відхиляються ЕТС Біржі.

17.3.6. Заявки РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків» повинні відповідати вимогам, які встановлюються Розрахунковим центром та повідомляються Біржі, а саме:

максимальна та мінімальна ціна цінного папера за першою частиною РЕПО;
гранична дата розрахунків за другою частиною РЕПО.

17.3.7. Учасник Біржових торгів, який подає Заявку РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків», має забезпечити наявність гарантійного забезпечення (у вигляді коштів та/або цінних паперів) на рахунках, визначених Розрахунковим центром, в розмірі, строки та порядку, що визначені внутрішніми документами Розрахункового центру.

17.3.8. Біржою можуть встановлюватися додаткові вимоги до Заявок РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків» відповідно до умов договору про кліринг та розрахунки за правочинами щодо цінних паперів, укладеного Біржою з Розрахунковим центром.

17.3.9. В разі порушення зазначених у п. 17.3.5-17.3.8 вимог Заявки РЕПО відхиляються ЕТС Біржі та Договори РЕПО не укладаються, зокрема через неможливість допуску Договорів РЕПО на виконання таких Заявок до клірингу та розрахунків та відсутність акцепту таких оферт Центральним контрагентом.

17.3.10. Договори РЕПО, які укладаються в режимі «РЕПО з контролем ризиків», не є Пов'язаними Договорами в розумінні п. 12.14.5 Правил.

17.3.11. Центральний контрагент як сторона Договору РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків» зобов'язаний виконати свої зобов'язання за Договором РЕПО перед добросовісною стороною відповідно до умов такого Договору РЕПО або сплатити добросовісній стороні штраф (у вигляді коштів та/або цінних паперів) в розмірі, строки та порядку, що визначені внутрішніми документами Розрахункового центру.

17.3.12. Договори РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків» передбачають наступні умови:

17.3.12.1. Зобов'язання сторін за Договором РЕПО припиняються одним з наступних шляхів:

- відповідно до статті 599 Цивільного кодексу України виконанням Сторонами своїх зобов'язань за Договором РЕПО або

- відповідно до статті 604 Цивільного кодексу України стягненням Центральним контрагентом штрафу (у вигляді коштів та/або цінних паперів) з гарантійного забезпечення винної сторони Договору РЕПО на користь Центрального контрагента або

- відповідно до статті 604 Цивільного кодексу України сплатою Центральним контрагентом штрафу (у вигляді коштів та/або цінних паперів) на користь добросовісної сторони Договору РЕПО.

Винною стороною є сторона Договору РЕПО:

- яка не виконала свої зобов'язання за Договором РЕПО або

- яка не виконала свої зобов'язання перед Центральним контрагентом щодо внесення гарантійного забезпечення відповідно до внутрішніх документів Розрахункового центру або

- в діяльності якої виникли обставини, що призведуть до невиконання нею зобов'язань перед Центральним контрагентом за Договором РЕПО або зобов'язань щодо внесення гарантійного забезпечення.

Штраф (у вигляді коштів та/або цінних паперів) стягується з винної сторони та сплачується добросовісній стороні в розмірі, строки та порядку, що визначені внутрішніми документами Розрахункового центру.

17.3.12.2. В разі припинення зобов'язань сторін за Договором РЕПО шляхом стягнення Центральним контрагентом штрафу (у вигляді коштів та/або цінних паперів) з гарантійного забезпечення винної сторони Договору РЕПО на користь Центрального контрагента або сплатою Центральним контрагентом штрафу (у вигляді коштів та/або цінних паперів) на користь добросовісної сторони Договору РЕПО, Сторони Договору РЕПО не мають права на відшкодування будь-яких збитків, завданих таким припиненням зобов'язань Сторін за Договором РЕПО.

17.3.13. Сторони РЕПО в режимі «РЕПО з контролем ризиків» мають право розірвати укладений, але не виконаний Договір РЕПО за 1 частиною РЕПО, а також змінити дату виконання та суму Договору РЕПО за 2 частиною РЕПО.

17.4. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕННЯ РОЗРАХУНКІВ НА ВИКОНАННЯ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ЗА ДОГОВОРАМИ РЕПО ПОЗА РЕЖИМОМ «РЕПО З КОНТРОЛЕМ РИЗИКІВ»

17.4.1. При невиконанні Учасником Біржових торгів зобов'язань за 2 частиною РЕПО, такий Учасник Біржових торгів (винна сторона):

- зобов'язаний сплатити Учасникові Біржових торгів-контрагентів (добросовісній стороні) неустойку в розмірі позитивної різниці між ціною (загальною сумою) зворотної купівлі за 2 частиною РЕПО та ціною (загальною сумою) купівлі за 1 частиною РЕПО;
- не має зобов'язань по сплаті Учасникові Біржових торгів-контрагентів неустойки, якщо ціна (загальна сума) зворотної купівлі за 2 частиною РЕПО нижче або дорівнює ціні (загальній сумі) купівлі за 1 частиною РЕПО.

При невиконанні Учасником Біржових торгів зобов'язання по сплаті коштів за 2 частиною РЕПО або поставки цінних паперів, які були предметом 1 частини Операції РЕПО, даний Учасник Біржових торгів зобов'язаний сплатити Учасникові Біржових торгів-контрагентів пеню у розмірі подвійної облікової ставки НБУ за кожен день прострочення виконання зобов'язання.

При цьому Добросовісний Учасник Біржових торгів - сторона Договору РЕПО має право припинити Договір РЕПО в односторонньому порядку. Договір РЕПО вважається припиненим в односторонньому порядку в момент відправлення Біржі добросовісним Учасником Біржових торгів повідомлення про одностороннє припинення Договору РЕПО, зразок якого публікується на Інтернет-сайті Біржі. Повідомлення про одностороннє припинення Договору РЕПО за ініціативи добросовісної сторони автоматично формується в ЕТС Біржі та зберігається Біржою в Реєстрі Договорів Біржі. Біржа засобами ЕТС Біржі інформує винну сторону Договору РЕПО-контрагента про припинення Договору РЕПО.

17.4.2. При проведенні розрахунків на виконання зобов'язань за Договорами РЕПО сторони РЕПО самостійно розраховують параметри забезпечення РЕПО та проводять розрахунки відповідно до законодавства.

17.4.3. Спори, що виникають у зв'язку з укладенням та виконанням Договорів РЕПО, а також врегулюванням Остаточного зобов'язання, розглядаються відповідно до Розділу 27 цих Правил та/або іншим чином, передбаченим чинним законодавством України.

17.4.4. У разі, якщо Учасник Біржових торгів на Ринку РЕПО двічі на рік вчасно не виконає своїх зобов'язань за Договорами, він втрачає доступ до Ринку РЕПО на термін, визначений Біржовою Радою.

17.5. За рішенням Біржової ради протягом Торговельного дня на Ринку РЕПО можуть встановлюватися передсесійний та післясесійний періоди, протягом яких подаються Заявки РЕПО, а Договори, укладені на підставі зустрічних Заявок РЕПО, виконуються після відкриття наступної Торговельної сесії (для передсесійного періоду - у той самий Торговельний день або у інший Торговельний день, відповідно до порядку розрахунків, визначеного у Договорі, для післясесійного періоду - наступного Торговельного дня або у інший Торговельний день, відповідно до порядку розрахунків, визначеного у Договорі РЕПО).

РОЗДІЛ 18.

ОСОБЛИВОСТІ БІРЖОВИХ ТОРГІВ, КЛІРИНГУ, РОЗРАХУНКІВ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ВИКОНАННЯ РОЗРАХУНКІВ В ДЕПОЗИТАРІЇ НБУ

Особливості доступу до Біржових торгів цінними паперами та іншими фінансовими інструментами, що обліковуються в депозитарії НБУ (відповідно до компетенції, встановленої законодавством), на окремих Ринках, склад та особливості участі в Біржових торгах Учасників Біржових торгів, інформаційної взаємодії між Розрахунковим центром та/або НБУ та Біржою, реквізитний склад Заявок, порядок клірингу та розрахунків, забезпечення виконання Договорів, визначаються законодавством України, нормативно-правовими актами НБУ та Комісії.

РОЗДІЛ 19.

РОЗМІЩЕННЯ ЦІННИХ ПАПЕРІВ НА БІРЖІ

19.1. Організація розміщення цінних паперів.

19.1.1. Біржа організує розміщення цінних паперів та забезпечує Учасникам Біржових торгів рівні умови участі в розміщенні цінних паперів відповідно до Регламенту розміщення цінних паперів.

19.1.2. Продавцем цінних паперів при їх розміщенні на Біржі (далі - продавцем) є емітент цінних паперів чи Учасник Біржових торгів-андеррайтер, що відповідним чином уповноважений емітентом провести розміщення цінних паперів.

19.1.3. Забезпечення виконання Учасниками Біржових торгів зобов'язань за Договорами при розміщенні цінних паперів на Біржі регламентується системою договірних відносин між Біржою, емітентом цінних паперів та/або Учасником Біржових торгів-андеррайтером та Розрахунковим центром або Депозитарієм, причому договори між Біржою та Розрахунковим центром або Депозитарієм можуть містити окремі регламенти щодо обміну повідомленнями між ними при розміщенні цінних паперів на Біржі.

19.2. Ринок розміщення - це окремий від інших Ринок, на якому Учасникам Біржових торгів-покупцям надається право протягом визначеного терміну надавати Заявки на купівлю цінних паперів, що запропоновані до розміщення, у визначеному цими Правилами порядку.

19.2.1. На Ринку розміщення Учасник Біржових торгів може виставити необмежену кількість Заявок на купівлю різного типу.

19.2.2. Заявки, що надаються Учасниками Біржових торгів, які бажають прийняти участь в розміщенні, можуть бути двох типів: конкурентні та неконкурентні.

19.2.3. Конкурентна Заявка - це Заявка, яка передбачає безумовну згоду Учасника Біржових торгів придбати певну кількість цінних паперів по вказаній в Заявці ціні або ціні, вираженій у відсотках від номінальної вартості (для облігацій). Кількість цінних паперів за конкурентною Заявкою не може бути менше ніж мінімально встановлений розмір Лоту.

До конкурентних Заявок належать:

- Лімітована Заявка (Limit bid) - Заявка, в якій вказано кількість цінних паперів, та ціна або відсоток від номінальної вартості (для облігацій), який Учасник Біржових торгів безумовно готовий заплатити;
- Крокова Заявка (Step bid) - Заявка, в якій вказано кількість цінних паперів, яку Учасник Біржових торгів безумовно готовий придбати, в залежності від встановленої ціни продажу або відсотку від номінальної вартості (для облігацій).

19.2.4. Неконкурентна Заявка - це Заявка, яка передбачає безумовну згоду Учасника Біржових торгів придбати певну кількість цінних паперів по середньозваженій ціні або ціні, вираженій у відсотках від номінальної вартості (для облігацій), що склалася за результатами розміщення цінних паперів за конкурентними Заявками.

До неконкурентних Заявок належать:

- Проста Заявка (Strike bid) - Заявка, в якій вказано загальна кількість цінних паперів, яку Учасник Біржових торгів безумовно згоден придбати за ціною розміщення, яка визначається продавцем або Біржою при розміщенні;
- Грошова Заявка (Currency bid) - Заявка, в якій вказана загальна сума коштів, за яку Учасник Біржових торгів безумовно згоден придбати невизначену кількість цінних паперів за ціною розміщення, яка визначається продавцем при розміщенні.

19.2.5. Заявки на Ринку розміщення повинні містити щонайменше наступні параметри:

- вид/тип/категорія цінного паперу;
- назва емітента цінного паперу;
- кількість цінних паперів;
- ціна одного цінного паперу;
- вид Заявки;
- інші параметри відповідно до виду цінного паперу;
- найменування та реквізити клієнта Учасника Біржових торгів (за наявності);
- ЕП Учасника Біржових торгів.

Ідентифікаційний номер Заявки, дата та час реєстрації і найменування Учасника Біржових торгів автоматично присвоюється ЕТС Біржі.

19.3. Продавець і Біржа погоджують між собою умови проведення розміщення цінних паперів, які повинні відповідати умовам, визначеним у рішенні емітента про емісію цінних паперів. На підставі узгоджених умов проведення розміщення цінних паперів продавець та Біржа укладають Договір про проведення розміщення цінних паперів на Біржі, невід'ємним додатком до якого є Регламент розміщення цінних паперів.

Договірні відносини між продавцем та Біржою можуть також містити положення про надання емітентом повноважень Платіжній організації або Банку, що обслуговує Учасників Біржових торгів на надання Біржі інформації про переказ коштів на виконання зобов'язань за Договорами, укладеними на Ринку розміщення. За наявності таких повноважень Платіжна організація або Банк, що обслуговує Учасників Біржових торгів приймає на себе зобов'язання щодо інформування Біржі про зарахування коштів на рахунок продавця за розміщені цінні папери. Формат та регламент обміну даними (засобами Системи ВІТ eTrade Mail, факсимільного зв'язку, іншими засобами) між Біржою та Платіжною організацією або Банком, що обслуговує Учасників Біржових торгів, обумовлюється у відповідному договорі.

19.4. У Регламенті розміщення цінних паперів можуть встановлюватись наступні особливості організації розміщення цінних паперів на Біржі:

19.4.1. Вимоги щодо забезпечення виконання Учасниками Біржових торгів Договорів: механізм застосування параметрів забезпечення виконання зобов'язань Учасника Біржових торгів на Ринку розміщення та/або контролю проведення переказу коштів з боку Біржі.

19.4.2. Обмеження щодо видів Заявок, які можуть виставити Учасники Біржових торгів при розміщенні: продавець може обмежити в Регламенті розміщення цінних паперів кількість неконкурентних Заявок.

19.4.3. Критерії цінових або інших умов продажу цінних паперів, згідно яких задовольнятимуться Заявки.

19.4.4. Обмеження Лоту в Заявках.

19.4.5. Сценарій розміщення:

- анонімний сценарій - в Торговому терміналі ВІТ eTrade відображаються всі Заявки, без зазначення Реєстраційного коду Учасника Біржових торгів;
- неанонімний сценарій - в Торговому терміналі ВІТ eTrade відображаються всі Заявки та Реєстраційний код кожного Учасника Біржових торгів;
- закритий сценарій - в Торговому терміналі ВІТ eTrade відображаються тільки власні Заявки Учасників Біржових торгів. Всі Заявки бачить тільки продавець в Торговому терміналі ВІТ eTrade IPO;
- інший.

19.4.6. Порядок та строк розрахунків за Договорами при розміщенні цінних паперів.

19.5. Для проведення розміщення цінних паперів Біржа може надавати продавцю Торговий термінал ВІТ eTrade IPO, який має наступні функціональні можливості:

- вибір особливостей організації розміщення цінних паперів на Біржі, відповідно до підпунктів 19.4.2-19.4.6 пункту 19.4 цих Правил;
- перегляд усіх Заявок, наданих Учасниками Біржових торгів, незалежно від особливостей організації розміщення цінних паперів на Біржі, у книзі реєстрації Заявок (book-building);
- задоволення (акцепт) або відмову у задоволенні Заявок та надання Біржі Електронного документу - повідомлення про перелік задоволених Заявок;
- перегляд Договорів, укладених внаслідок розміщення цінних паперів;
- отримання Біржою або надання Біржі Електронного документу, що підтверджує переказ коштів в розрізі Договорів, укладених при розміщенні цінних паперів.

19.6. Біржа оприлюднює інформацію про проведення розміщення цінних паперів на Інтернет-сайті Біржі та/або в ЕТС Біржі.

Повідомлення містить інформацію щодо параметрів цінних паперів та умови розміщення, узгоджені Біржою та продавцем в Регламенті розміщення цінних паперів.

19.7. Доступ до участі в Біржових торгах на Ринку розміщення.

До участі в Біржових торгах на Ринку розміщення при здійсненні публічної пропозиції допускаються Учасники Біржових торгів, які пройшли процедуру допуску до розміщення цінних паперів, визначену в Регламенті розміщення цінних паперів.

19.8. Допуск до торгівлі цінних паперів у процесі їх емісії надається за умови здійснення емітентом публічної пропозиції таких цінних паперів, або без здійснення емітентом публічної пропозиції таких цінних паперів, за умови забезпечення Біржою розміщення таких цінних паперів серед заздалегідь визначеного кола осіб, кількість некваліфікованих інвесторів серед яких не може дорівнювати або перевищувати 150 осіб.

19.9. Порядок Біржових торгів на Біржі при розміщенні цінних паперів.

19.9.1. Розміщення цінних паперів відбувається в Торговельні дні. Не пізніше, ніж за 3 (три) робочих дні до дати початку розміщення, Біржа повідомляє Учасників Біржових торгів про зміни дати, часу та умов проведення розміщення цінних паперів.

19.9.2. Після початку розміщення цінних паперів Біржа створює та веде Електронний документ - книгу реєстрації Заявок (book-building), яка містить усі Заявки, що надійшли від Учасників Біржових торгів. Інформація, яка міститься в книзі реєстрації Заявок, відображається в Торгових терміналах BIT eTrade за згодою продавця.

19.9.3. До закінчення терміну прийому Заявок, визначеного у Регламенті розміщення цінних паперів, Учасникам Біржових торгів надається право на коригування або скасування конкурентних Заявок. Для коригування раніше поданої Заявки Учасник Біржових торгів повинен зняти Заявку, яка підлягає коригуванню, та виставити нову Заявку.

19.9.4. Після настання кінцевого терміну прийому Заявок, скасування Заявок не допускається.

19.9.5. Заявки, що надійшли до Біржі після настання кінцевого терміну їх прийому, що вказаний в Регламенті розміщення цінних паперів, автоматично відхиляються Біржою.

19.9.6. На підставі конкурентних Заявок в залежності від Регламенту розміщення цінних паперів може визначатися ціна відсіку або середньозважена ціна розміщення за ціновими критеріями, або встановлюється індикація ціни у вигляді мінімального відсотку або середньозваженого відсотку від номінальної вартості (для облігацій).

19.9.7. При розміщенні цінних паперів може діяти наступна черговість задоволення Заявок, відповідно до обраних критеріїв:

- задовольняються неконкурентні Заявки Учасників Біржових торгів по ціні відсіку або середньозваженій ціні або по індикації ціни у вигляді відсотка від номінальної вартості, який дорівнює мінімальному відсотку або середньозваженому відсотку від номінальної вартості цінних паперів (для облігацій);
- задовольняються конкурентні Заявки з ціною, яка є вищою за ціну відсіку або середньозважену ціну, або за ціною, що перевищує мінімальний відсоток або середньозважений відсоток від номінальної вартості (для облігацій);
- у випадку, якщо обсяг конкурентних Заявок по ціні відсіку або середньозваженій ціні, перевищує кількість цінних паперів, виставлених до розміщення, то такі Заявки задовольняються пропорційно до їх обсягу.

19.9.8. Продавець самостійно за допомогою Торгового терміналу BIT eTrade IPO або Біржа на підставі доручення продавця подає Заявку (Заявки) на продаж цінних паперів для задоволення (акцепту) Заявок покупців-Учасників Біржових торгів відповідно до критерію, визначених Регламентом розміщення паперів.

У разі, якщо це передбачено Регламентом розміщення, акцепт Заявки автоматично фіксується ЕТС Біржі.

Біржа у формі Електронного документу формує Реєстр Договорів при розміщенні цінних паперів. Після цього Договори щодо розміщення цінних паперів вважаються укладеними.

19.9.9. Біржа може надавати Учасникам Біржових торгів, що брали участь у розміщенні, інформацію про:

- встановлену ціну відсіку та/або середньозважену ціну розміщення при його проведенні за ціновими критеріями, або
- індикацію ціни у вигляді мінімального відсотку від номінальної вартості та/або середньозваженого відсотку від номінальної вартості (для облігацій), або
- перелік задоволених Заявок, якщо продавцем вибраний інший критерій та/або принцип.

19.9.10. Результати розміщення оприлюднюються у щоденній інформації щодо результатів Біржових торгів на Інтернет-сайті Біржі та/або в ЕТС Біржі та/або розповсюджуються за допомогою BIT eTrade Mail.

19.10. Зразок Договору, що укладається на Ринку Розміщення, у формі документу на папері, що є що містить інформацію та реквізити, ідентичні до Договору, укладеного в формі Електронного документу, публікується на Інтернет-сайті Біржі.

19.11. Виконання розрахунків на виконання зобов'язань за Договорами при розміщенні.

19.11.1. Біржа організовує розміщення цінних паперів за умови, що емітент уклав з Розрахунковим центром та/або Депозитарієм договір, який регламентує порядок проведення Клірингу та/або розрахунків щодо розміщення цінних паперів емітента на Біржі.

19.11.2. Розрахунки здійснюються Учасником Біржових торгів протягом терміну, передбаченого в Регламенті розміщення цінних паперів.

19.11.3. Біржа контролює обов'язкове проведення переказу коштів за Договорами, укладеними при розміщенні цінних паперів.

19.11.4. Поставка цінних паперів відбувається в термін, передбачений в Регламенті розміщення цінних паперів, відповідно до регламенту Депозитарію, що обслуговує цінні папери при розміщенні.

Біржа відповідно до регламенту взаємодії з Розрахунковим центром або Депозитарієм надає Відомість сквитованих розпоряджень (правочинів) Біржі на переказ цінних паперів на рахунки в цінних паперах покупців лише після отримання Біржою інформації, що підтверджує факт повної оплати цінних паперів за Договорами, укладеними при розміщенні.

19.11.5. Комісійну винагороду за організацію проведення розміщення цінних паперів продавець сплачує Біржі згідно з тарифами Біржі.

19.12. За результатами розміщення Біржа зберігає:

- повідомлення про перелік задоволених Заявок від емітента/Учасника Біржових торгів-андеррайтера у вигляді Електронних документів, сформованих за допомогою Торгового терміналу BIT eTrade IPO, з можливістю відтворення їх копії у вигляді документу на папері;
- оригінали Договорів у вигляді Електронних документів, з можливістю відтворення їх копій у вигляді документа на папері;
- Відомість сквитованих та затверджених розпоряджень (правочинів) Біржі у вигляді Електронного документу, з можливістю відтворення їх копій у вигляді документа на папері;
- повідомлення щодо проведення переказу коштів за Договорами, укладеними при розміщенні у вигляді Електронного документу, з можливістю відтворення їх копій у вигляді документа на папері, або паперового документу.

19.13. Ціни, що склалися при укладанні Договорів на Ринку розміщення цінних паперів, не використовуються при визначенні Біржового курсу, Ціни відкриття, Ціни закриття.

РОЗДІЛ 20.

ПОРЯДОК КОТИРУВАННЯ ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ІНШИХ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ ТА ВИЗНАЧЕННЯ БІРЖОВОГО КУРСУ

20.1. Після або протягом Торговельного дня Біржа застосовує процедуру котирування, за результатами якого визначає Біржовий курс та/або параметри, що характеризують динаміку Біржових торгів (Ціни відкриття та Ціна закриття, мінімальну та максимальну ціну, ціни, за яким подані найкращі заявки на купівлю та продаж) для цінних паперів та інших фінансових інструментів, що допущені до торгівлі на Біржі.

Особливості процедури визначення цін за Строковими контрактами (Деривативами) визначаються Правилами щодо торгівлі на Строковому ринку.

Біржовий курс цінного папера розраховується у день проведення Біржових торгів за цим цінним папером шляхом розрахунку середнього арифметичного зваженого цін Договорів, укладених у такий Торговельний день, при одночасному дотриманні таких вимог:

- у Договорі передбачено, що строк його виконання не перевищує 2 робочих днів з моменту укладання такого Договору;
- Договір укладено на підставі безадресної Заявки, яка станом на момент укладання Договору входить до Граничного спреду котирування;
- Граничний спред котирування становить не більше 15%;
- час існування Граничного спреду котирування цінного паперу, для якого розраховується Біржовий курс, повинен бути не меншим за 50% часу кожної Торговельної сесії за таким цінним папером;
- МДО - не менше 20 тис грн (для боргового цінного паперу не менше 200 тис грн);
- загальна сума укладених Договорів, за якими розраховується Біржовий курс цінного папера, в межах Граничного спреду котирування не повинна бути менша 20 тис грн. (для боргового цінного паперу не повинна бути менша 200 тис грн.).

Для розрахунку Біржового курсу лістингового цінного папера використовуються Договори), які відповідають вищезазначеним вимогам, та укладені протягом останньої години до моменту, коли був укладений останній Договір за таким цінним папером, який відповідає наведеним вище вимогам, при цьому зазначений останній Договір також входить до розрахунку Біржового курсу.

Біржовий курс цінного папера розраховується за такою формулою:

$$\bar{x} = \frac{\sum_{i=1}^n (v_i - w_i \cdot c_{T_i})}{\sum_{i=1}^n w_i} + c_{T_0}$$

де:

n - кількість Договорів, за якими розраховується Біржовий курс;

v_i - сума i -ого Договору, за яким розраховується Біржовий курс;

w_i - кількість цінних паперів у i -ому Договорі, за яким розраховується Біржовий курс;

c_{T_i} , c_{T_0} - накопичений купонний (процентний) дохід, що припадає на один борговий цінний папір, для якого розраховується Біржовий курс, відповідно станом на дату T_i виконання i -ого Договору та на дату T_0 розрахунку Біржового курсу. Дані складові формули використовується лише при розрахунку Біржового курсу боргових цінних паперів, для яких передбачені виплати фіксованого доходу, і мають приймати нульове значення для інших цінних паперів. У разі, якщо передбачені виплати доходу, фіксованого в іноземній валюті, накопичений купонний (процентний) дохід за такими виплатами має зазначатись в гривні за офіційним курсом НБУ станом на дату розрахунку Біржового курсу.

При розрахунку Біржового курсу його значення округлюється до чотирьох значущих цифр після коми.

Якщо за цінним папером протягом Торговельного дня не було укладено жодного Договору, який відповідає вимогам, зазначеним у цьому пункті, Біржовий курс цього цінного папера у такий Торговельний день не визначається.

Біржовий курс цінного папера не визначається:

- при первинному розміщенні цінних паперів, тобто, на Ринку Розміщення;
- за Договорами РЕПО, тобто, на Ринку РЕПО;
- за Договорами, укладеними на підставі адресних Заявок, тобто на Адресному ринку;
- за Договорами, укладеними при проведенні аукціонів з продажу акцій, що належать державі, та укладеними на односторонніх аукціонах (тобто на Ринку Аукціону).

20.2. Договори, які мають ознаки можливого маніпулювання, можуть не використовуватися при розрахунку Біржового курсу.

Біржовий курс цінного папера визначається без урахування Договорів, у яких Центральний контрагент виступає як покупець цінного папера.

РОЗДІЛ 21.

РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ДІЯЛЬНІСТЬ БІРЖІ ТА ЇЇ ОПРИЛЮДНЕННЯ

21.1. Вся інформація, що пов'язана з ходом та результатами Біржових торгів, є власністю Біржі. Біржа не має права розголошувати інформацію, що стосується сторін Договорів, за винятком випадків надання такої інформації до уповноважених державних органів відповідно до чинного законодавства України.

21.2. Біржа забезпечує на Інтернет-сайті та/або в ЕТС Біржі розкриття наступної інформації:

21.2.1. перелік Членів Біржі (торговців цінними паперами, допущених до Біржових торгів) та зміни в ньому, в т.ч. відомості про застосування санкцій щодо невиконання цих Правил, із зазначенням порушень;

21.2.2. Біржовий список, Біржовий реєстр, Біржовий список фінансових інструментів, факти включення/виключення цінних паперів до/з Біржового списку (Біржового реєстру);

21.2.3. узагальнені дані про результати Біржових торгів (загальні обсяги Біржових торгів, кількість цінних паперів та інших фінансових інструментів);

21.2.4. факти відсутності розрахунків та/або проведення розрахунків з порушенням встановленого Договором терміну їх виконання за наслідками укладених на Біржі Договорів та/або розірвання раніше укладених на Біржі Договорів Учасниками Біржових торгів;

21.2.5. показники, що відображають динаміку ринку - ринкова капіталізація емітентів (середнє значення ринкової капіталізації), зміни рівня цін на цінні папери та інші фінансові інструменти, Біржові курси);

21.2.6. перелік видів послуг, що надаються Біржою, із зазначенням розміру оплати за ними (тарифи), яка встановлюється Біржою самостійно, обґрунтовано та для Членів Біржі має недискримінаційний характер, із врахуванням їх статусу та/або показників торговельної активності (зокрема, для Маркет-мейкерів відповідно до розділу 5 цих Правил);

21.2.7. інформація про Біржовий курс та результати котирування цінних паперів, яка повинна містити щонайменше: Біржовий курс із зазначенням дати його визначення; Ціну відкриття; Ціну закриття; остання Поточна ціна (Ціна закриття), разом з інформацією щодо дати, на яку її було розраховано на підставі Договорів або визначено на підставі поданих безадресних Заявок); дохідність (для облігацій); обсяг укладених Договорів; інформацію про невиконані та/або анульовані Договори, а також інформацію про внесені зміни до Договорів; ціну та обсяг кращої (найменшої) Заявки на продаж та кращої (найбільшої) Заявки на купівлю;

21.2.8. інформація щодо цінних паперів, які перебували у Біржовому списку протягом останніх трьох років (із зазначенням дати внесення та дати виключення цінного папера з Біржового списку).

Біржа може оприлюднювати проспект цінних паперів у разі допуску таких цінних паперів до торгів на Біржі, а також додаткову інформацію, що стосується результатів Біржових торгів та показників, які характеризують кон'юнктуру фондового ринку (зокрема, про Біржовий фондовий індекс), а також регулярну та особливу інформацію емітентів допущених до торгів на Біржі цінних паперів, яка надається Біржі емітентами відповідно до пункту 6.14 цих Правил.

Біржа також оприлюднює на Інтернет-сайті та/або в ЕТС Біржі інформацію та документи, передбачені до оприлюднення цими Правилами (зокрема, документи щодо доступу та допуску до Біржових торгів; інформацію про зупинення/поновлення Біржових торгів; зразки форм Договорів; формули розрахунку цін на Ринку РЕПО; регламент спеціалізованого Аукціону, перелік та розрахункову вартість цінних паперів, що складають Додаткове забезпечення; інформацію про проведення Аукціону/Розміщення цінних паперів; за умови впровадження в обіг цінних паперів іноземних емітентів - інформацію, яка розкрита іноземним емітентом на іноземній біржі відповідно до її вимог та підлягає оприлюдненню на Інтернет-сайті Біржі на умовах і в строки, передбачені договором з іноземним емітентом та нормативно-правовими актами Комісії).

21.3. Під час та по закінченню Біржових торгів Біржа забезпечує Учасників Біржових торгів інформацією, яку вони мають право використовувати під час Біржових торгів та розкрити цю інформацію Клієнтам, але не мають права передавати її для подальшого розповсюдження третім особам. При цьому Учасники Біржових торгів в Торговому терміналі мають доступ до інформації про:

- Чергу Заявок на купівлю та на продаж з вказівкою сукупного об'єму за кожного наявного ціною;
- подані таким Учасником Біржових торгів Заявки, що зареєстровані ЕТС Біржі та знаходяться в Черзі Заявок, адресні Заявки, подані на Адресному ринку, а також про Заявки, за якими укладено Договір;
- Договори, що укладені таким Учасником Біржових торгів;
- ціни Договорів, що укладені під час Біржових торгів, та об'єми останніх укладених Договорів;
- відносну зміну ціни останнього Договору у порівнянні у ціною передостаннього Договору.

21.4. Біржа оприлюднює щоденну інформацію, визначену в підпунктах 21.2.1-21.2.3, 21.2.7 пункту 21.2 цих Правил, до 9:30 годин дня, наступного за звітним.

Біржа оприлюднює інформацію, визначену в підпунктах 21.2.4-21.2.5 пункту 21.2 цих Правил, протягом 2 робочих днів з дати виникнення змін відповідно до нормативно-правового акту Комісії. У разі, якщо останній день оприлюднення інформації є неробочим, останнім днем оприлюднення вважається наступний після неробочого робочий день.

Біржовий курс, визначений за результатами Біржових торгів, перелік видів послуг, що надаються Біржою, із зазначенням розміру оплати за ними, а також інформація, визначена підпунктами 21.2.1-21.2.3, 21.2.7 пункту 21.2 цих Правил, оприлюднюється на Інтернет-сайті Біржі у цілодобовому режимі.

21.5. Інформація про результати Біржових торгів розкривається через:

- Інтернет-сайт Біржі на визначених Біржою умовах відповідно до вимог Комісії;
- шляхом розсилки інформаційним агентствам та засобам масової інформації для подальшого використання відповідно до їх інформаційної політики;
- засобами Системи ВІТ eTrade Mail чи інших погоджених засобів комунікацій для використання Членів Біржі.

Оприлюднення інформації, що розкривається через офіційний Інтернет-сайт Біржі, забезпечує вільний і недискримінаційний доступ всім зацікавленим особам до інформації про

Біржові торги, яка підлягає оприлюдненню відповідно до вимог законодавства, нормативно-правових актів Комісії та цих Правил (переважно в цілодобовому режимі та без спеціальних механізмів авторизації, аби зробити таку інформацію найбільш доступною для громадськості).

Інформація, яку оприлюднює Біржа, в т.ч. через офіційний Інтернет-сайт Біржі, є загальнодоступною та достатньою для того, щоб Учасники Біржових торгів та їх клієнти могли ухвалити інвестиційне рішення з урахуванням їх особливостей, видів цінних паперів та інших фінансових інструментів, допущених до торгівлі на Біржі.

21.6. Біржа надає адміністративні дані до Комісії відповідно до нормативно-правових актів Комісії.

РОЗДІЛ 22.

НАГЛЯД БІРЖІ ЗА ДІЯЛЬНІСТЮ УЧАСНИКІВ БІРЖОВИХ ТОРГІВ ТА ПОРЯДОК НАКЛАДЕННЯ САНКЦІЙ ЗА ПОРУШЕННЯ ПРАВИЛ БІРЖІ. ЗАПОБІГАННЯ УКЛАДАННЮ НЕСТАНДАРТНИХ ДОГОВОРІВ, МАНІПУЛЮВАННЮ ТА ІНШИМ ЗЛОВЖИВАННЯМ

22.1. Нагляд та контроль за дотриманням цих Правил Членами Біржі, Учасниками Біржових торгів та емітентами, цінні папери яких унесені до Біржового реєстру, здійснюється автоматично ЕТС Біржі, Біржовою Радою на підставі інформації, яку надає Адміністратор.

22.2. Порухення вимог цих Правил, рішень органів Біржі, анулювання (невиконання) Договору за цінним папером, в т.ч. у випадку, коли був розрахований та оприлюднений Біржовий курс такого цінного папера, а також подання недостовірної інформації є підставою для застосування заходів дисциплінарного впливу з боку Біржі, а саме:

22.2.1. попередження окремого Члена Біржі, яким вчинене порушення;

22.2.2. призупинення терміном до 30 днів права на участь в Біржових торгах Члена Біржі, яким скоєне порушення;

22.2.3. тимчасове позбавлення, терміном до 6 місяців, права на участь в Біржових торгах Члена Біржі, яким вчинене порушення;

22.2.4. тимчасове позбавлення, терміном до 12 місяців, права на участь в Біржових торгах Члена Біржі, яким вчинене порушення;

22.2.5. позбавлення права на участь в Біржових Члена Біржі, яким вчинене порушення;

22.2.6. припинення доступу до Біржових торгів та виключення з Реєстру Членів Біржі та Учасників Біржових торгів та/або Реєстру Уповноважених представників Члена Біржі та/або Учасника Біржових торгів або їх Уповноважених представників, яким скоєне порушення;

22.2.7. накладення штрафних санкцій, розмір яких встановлюється окремим рішенням Біржової Ради.

Заходи впливу за анулювання Договору Сторонами в день, відмінний від дня укладення, залежать від факту розрахунку та оприлюднений Біржового курсу такого цінного папера на підставі укладеного Договору. Заходи впливу не застосовуються у разі зміни умов Договору (анулювання/розірвання Договору Сторонами в день укладення, анулювання/розірвання Договорів РЕПО), виконаних у відповідності до п. 12.5-12.6, Розділів 15 та 17 цих Правил. Порядок дій при невиконанні Договорів, укладених на Адресному ринку та Ринку РЕПО, в т.ч. порядок визначення винної Сторони, можлива сума неустойки, заходи впливу передбачені Розділами 15 та 17 цих Правил.

22.3. При прийнятті рішення про накладання санкцій, Біржова Рада попереджує Члена Біржі, про накладання санкцій не пізніше ніж за 10 робочих днів.

22.4. Член Біржі має право надати пояснення щодо фактів або їх класифікації наведених у цьому рішенні з наданням доказів у письмовій формі у термін, що не перевищує 10 робочих днів, з моменту попередження відповідним органом про накладення на нього санкцій. Біржова Рада зобов'язана розглянути звернення Члена Біржі, та винести відповідне рішення, з подальшим його інформуванням.

22.5. В разі застосування санкцій Біржа надсилає Члену Біржі письмове повідомлення, в тому числі за допомогою Системи ВІТ eTrade Mail, про застосування санкцій, копія якого надсилається до Комісії.

Про виявлені порушення та накладені санкції Біржа повідомляє Комісію протягом п'яти робочих днів.

22.6. Член Біржі, на якого накладено санкцію, має право оскаржити рішення про застосування санкції у Арбітражній комісії Біржі, Третейському суді та суді.

22.7. Біржа здійснює запобігання Маніпулюванню на Біржі та укладанню нестандартних Договорів, що не відповідають цим Правилам, шляхом застосування наступних заходів:

- поточного нагляду Адміністратора Біржі;
- вибіркового перевірок, що проводяться згідно рішень Біржової Ради;
- зупинення та поновлення Біржових торгів;
- застосування до Членів Біржі, дисциплінарних санкцій, згідно пункту 22.2 цих Правил;
- вжиття інших необхідних заходів.

В разі виявлення ознак Маніпулювання на Біржі та укладення нестандартних Договорів Адміністратор збирає необхідну інформацію та негайно повідомляє директора Біржі, Біржову Раду для вжиття необхідних заходів.

22.8. Критерії Маніпулювання.

22.8.1. Визначення (ознаки) Маніпулювання ринком та дій, які не є Маніпулюванням ринком, встановлюються законодавством та нормативно-правовими актами Комісії.

22.8.2. Критерії, відповідно до яких виявляється Маніпулювання та ознаки неправомірного використання інсайдерської інформації на Біржі, визначаються внутрішнім документом Біржі.

22.8.3. Біржа здійснює контроль за укладанням Договорів щодо:

- перевищення часткою обсягу (суми) Договорів, укладених відповідним Учасником Біржових торгів за безадресними заявками (за виключенням Заявок Маркет-мейкерів), у загальному обсязі Біржових торгів за цим цінним папером за календарний місяць встановленої величини 50%;
- перевищення часткою обсягу (суми) Договорів, укладених відповідним Учасником Біржових торгів за безадресними заявками (за виключенням Заявок Маркет-мейкерів) за календарний місяць, від середнього значення такої суми Договорів, що укладені цим Учасником Біржових торгів за 6 місяців встановленої величини 50%;
- зміни обсягу Біржових торгів відповідним цінним папером за календарний місяць на встановлену величину понад 75% порівняно із попереднім календарним місяцем, за умови, що протягом попереднього календарного місяця проводилися Біржові торги таким цінним папером;
- перевищення часткою обсягу (суми) Договорів, укладених між двома Учасниками Біржових торгів за безадресними заявками (за виключенням Заявок Маркет-мейкерів) за Торговельний день по певному цінному паперу, в яких ці Учасники Біржових торгів поперемінно виступають продавцями та покупцями (взаємні угоди), від загального обсягу Біржових торгів цим цінним папером за цей період встановленої величини 50%.

22.8.4. Біржа здійснює наступні процедури щодо запобігання Маніпулюванню.

Адміністратор Біржі в межах поточного нагляду здійснює:

- додатковий контроль за укладанням Договорів з купівлі-продажу цінних паперів між Учасниками Біржових торгів з подальшим внесенням змін щодо ціни та подальшим неодноразовим перенесенням термінів виконання Договору. У випадку виявлення 10 випадків таких фактів протягом календарного місяця відповідна інформація надається на розгляд директору Біржі та/або Біржовій раді;
- контроль за поданням Учасниками Біржових торгів Заявок на купівлю-продаж цінних паперів та здійснення нагляду у режимі реального часу за процесом проведення Біржових торгів на предмет відповідності критеріям, наведеним у п. 22.8.3 цих Правил;
- щоденне проведення аналізу щодо Маніпулювання поданих Заявок на купівлю-продаж цінних паперів та укладених Договорів за підсумками Торговельної сесії, укладання нестандартних Договорів, результати якого консолідуються у щомісячному звіті, який надається директору Біржі та/або Біржовій Раді;
- щоденне здійснення контролю при проведенні Біржових торгів із застосуванням попереднього резервування Активів для виявлення фактів, коли за результатами Біржових торгів не змінюється власник цінних паперів.

Заходи щодо запобігання маніпулюванню цінами на Строковому ринку (ринку Деривативів) визначаються Правилами Біржі щодо торгівлі на Строковому ринку.

22.8.5. Біржа у разі виявлення у діях Учасника Біржових торгів або його Клієнта ознак Маніпулювання може зупинити Біржові торги за таким цінним папером або призупинити допуск такого Учасника до Біржових торгів та зобов'язана не пізніше наступного робочого дня

повідомити про це Комісію засобами факсимільного та/або електронного зв'язку.

Біржа за результатом виявлення у діях Учасника Біржових торгів ознак Маніпулювання протягом місячного строку здійснює встановлення особи (осіб), причетної(их) до можливого Маніпулювання, перевіряє зміст дій щодо можливого Маніпулювання, аналізує причини, що призвели до можливого Маніпулювання, складає відповідний документ із зазначеного питання.

При з'ясуванні змісту дій щодо Маніпулювання Біржа може звертатися до Учасників Біржових торгів за інформацією, яка стосується Біржових торгів.

Біржа протягом одного дня після складання відповідного документа з висновком щодо можливого Маніпулювання надає Комісії такий документ з обґрунтованим описом підстав щодо його складання.

В разі підтвердження фактів Маніпулювання на Біржі (зокрема за отриманою у письмовій формі інформацією від Комісії, саморегулювальної організації) директор Біржі має прийняти рішення щодо застосування до Членів Біржі дисциплінарних санкцій, відповідно до пункту 22.7 цих Правил.

22.9. У відповідності з підпунктом 4.10.1 Розділу 4 цих Правил, поширення інформації про застосування Біржою санкцій здійснюється шляхом внесення в Реєстр Членів Біржі та Учасників Біржових торгів даних про дисциплінарні заходи, які були вжиті до Члена Біржі.

22.10. У випадку виникнення у Адміністратора Біржі в процесі діяльності щодо запобігання Маніпулюванню на Біржі обґрунтованих підозр, що під час подання Заявок та укладення Договорів на Біржі використовується або може бути використана інсайдерська інформація, Адміністратор Біржі повідомляє про це Біржову Раду та/або директора Біржі.

Критерії Заявок та Договорів, які можуть мати ознаки протиправного використання інсайдерської інформації, додаткові до різкої зміни цінного папера (для Позалістингових цінних паперів - понад 100% зміни Ціни закриття за календарний місяць та понад 50% зміни Ціни закриття за календарний тиждень; для лістингових цінних паперів - відповідно до критеріїв цінової нестабільності, встановлених п. 26.10 цих Правил), визначаються Рішенням Біржової Ради, якщо інше не передбачено нормативно-правовими актами Комісії.

Адміністратор Біржі на підставі рішення директора Біржі та/або Біржової Ради забезпечує перевірку Договорів, що були укладені за період не менше 15 календарних днів до оприлюднення інформації (якщо інше не передбачено нормативно-правовими актами Комісії), що відноситься до інсайдерської, з метою виявлення неправомірного використання такої інформації відповідно до законодавства України.

Заходи, які запроваджує біржа у разі виявлення у діях Учасника (Учасників) Біржових торгів ознак використання інсайдерської інформації, аналогічні до зазначених у п. 22.8.5, якщо інше не передбачено нормативно-правовими актами Комісії.

22.11. Відповідно до внутрішніх документів Біржі підлягають виявленню конфлікти інтересів та проводяться заходи, спрямовані на недопущення виникнення конфлікту інтересів при здійсненні Біржових торгів. У разі виявлення конфлікту інтересів в Учасників Біржових торгів Біржою можуть додатково вивчатися їх операції в контексті наявності ознак Маніпулювання або неправомірного використання інсайдерської інформації.

РОЗДІЛ 23.

СИСТЕМА БЕЗПЕКИ ТА ЗАХИСТ ІНФОРМАЦІЇ ПРИ ЗДІЙСНЕННІ БІРЖОВИХ ТОРГІВ

23.1. Програмне забезпечення АС Біржі відповідає таким вимогам інформаційної безпеки:

- наявність системи захисту інформації, яку не можна відключити і неможливо здійснити оброблення інформації без її використання;
- використання парольного захисту;
- автентифікація Підписувача за допомогою використання відкритого ключа сертифіката Підписувача під час здійснення будь-яких операцій;
- шифрування даних на всіх етапах документообігу Біржі з Учасниками Біржових торгів з метою забезпечення належного захисту інформації під час обміну між різними підсистемами формування та оброблення інформації;
- забезпечення блокування роботи Підписувача під час багаторазових спроб (не більше трьох) неправильного введення паролю;
- наявність безперервного технологічного контролю за цілісністю інформації та накладання/перевірка ЕП на всіх Електронних документах Учасника Біржових торгів на

всіх етапах їх оброблення;

- обов'язкова реєстрація всіх спроб доступу, усіх операцій та інших дій, їх фіксація в АС Біржі у захищеному від модифікації електронному журналі з постійним контролем його цілісності.

23.2. Політика інформаційної безпеки Біржі.

23.2.1. На Біржі застосовується політика інформаційної безпеки, що базується на законодавстві України та нормативних документах відповідно до вимог Адміністрації Державної служби спеціального зв'язку та захисту інформації України (далі - ДССЗІ України) щодо забезпечення захисту інформації.

Інформаційна безпека Біржі визначається як стан захищеності інформації, що характеризується здатністю АС Біржі, її технічних засобів та інформаційних технологій забезпечувати конфіденційність, цілісність і доступність інформації при її обробці в АС Біржі та забезпечує її формування, використання та розвиток.

Політика інформаційної безпеки на Біржі при обслуговуванні АС Біржі будується на тому, що кожний суб'єкт, що взаємодіє з Біржою, самостійно реалізує вимоги до інформаційної безпеки. При цьому в межах комунікаційної взаємодії установлюється високий рівень довіри до інформаційної безпеки всіх суб'єктів документообігу. Самостійна відповідальність та високий рівень вимог до інформаційної безпеки забезпечує загальну інформаційну безпеку.

23.2.2. Політика інформаційної безпеки на Біржі включає вимоги щодо безперервності функціонування АС Біржі, в тому числі вірогідність операційних Ризиків, їхніх ймовірностей і можливих наслідків, включаючи ідентифікацію та розміщення пріоритетів для критичних процесів, розрахунок ймовірностей їхнього виникнення та оцінку можливих наслідків з оцінкою збитку, вимоги щодо регулярного тестування та відновлення контраварійних планів та процесів.

23.2.3. Інформаційна безпека забезпечується наступним чином.

Конфіденційність інформації (захист інформації від несанкціонованого доступу) забезпечується використанням шифрування даних.

Цілісність інформації (захист даних (інформації і програмного забезпечення) на умовах, за якими дані зберігаються для використання згідно з призначенням, передаються та приймаються без змін) в АС Біржі забезпечується застосуванням ЕП.

Дійсність інформації (забезпечення доступності інформації та основних послуг для Учасників Біржових торгів) в АС Біржі забезпечується використанням ЕП і Позначки часу.

Доступність інформації (забезпечення доступності інформації та основних послуг для Учасників Біржових торгів) в АС Біржі забезпечується за допомогою застосування технології гарячого резервування основних серверів АС Біржі, а також резервування каналів доступу в мережу Інтернет та системи резервного електроживлення (включаючи роздільні уведення електроживлення та джерела безперебійного живлення).

Конфіденційність, цілісність та підтвердження авторства інформації під час її оброблення та/або передавання в АС Біржі забезпечуються застосуванням засобів криптографічного та технічного захисту інформації, а також виконанням відповідних організаційних та організаційно-технічних заходів.

23.2.4. Захист інформації забезпечується за рахунок використання комплексного підходу при забезпеченні мережевої безпеки, безпеки доступу в Інтернет, антивірусному захисту робочих станцій і серверів АС Біржі, застосуванням обміну зашифрованими повідомленнями, включаючи ЕП та Позначки часу.

Мережева безпека будується на базі файрвола із забезпеченням антивірусного контролю трафіка, контролюючи вхідний трафік з мережі Інтернет на файрвол та трафік усередині сегментів корпоративної мережі Біржі. Файрвол управляється адміністратором безпеки АС Біржі локально. Файрвол розташований на виділеному комп'ютері.

Доступ із мережі Інтернет у внутрішню мережу АС Біржі обмежений і контролюється адміністратором безпеки Біржі з використанням фільтрації мережених пакетів даних.

Веб-сервер АС Біржі має дозволений доступ тільки по порту 80.

Система виявлення зовнішніх атак із мережі Інтернет розташована на сервері доступу в мережу Інтернет і забезпечує цілодобовий контроль за несанкціонованим доступом із Інтернет у внутрішню мережу АС Біржі.

23.2.5. Обмін Електронними документами між Біржою, Платіжною організацією, Учасниками Біржових торгів, тощо виконується з використанням засобів криптографічного захисту інформації, що надаються ЦСК, що обслуговує відповідну особу, з якою здійснюється інформаційний обмін, та з яким Біржою укладено відповідні договори про надання послуг ЕП.

23.2.6. В АС Біржі застосовуються найважливіші принципи інформаційної безпеки, в т.ч.

розподіл доступу до інформаційних ресурсів і потоків інформації.

Підписувачі зобов'язані виконувати встановлені законодавством України, цими Правилами, Регламентом ЦСК та внутрішніми нормативними документами Біржі вимоги щодо забезпечення захисту інформації, що обробляється в АС Біржі. Підписувачі несуть відповідальність у випадку порушення вимог з інформаційної безпеки відповідно до законодавства України, цих Правил та укладених ними договорів.

Маршрутизація інформаційних потоків в АС Біржі створена таким чином, що отримувачем Електронного документу, створеного Учасником Біржових торгів, завжди буде Біржа.

23.3. Головними об'єктами захисту в АС Біржі є:

23.3.1. Заявки та Договори;

23.3.2. Розпорядження Біржі на проведення Клірингу та переказу коштів;

23.3.3. Електронні дані, які циркулюють на програмному рівні при обміні інформацією між компонентами АС Біржі;

23.3.4. ЕП, паролі, системна інформація і дані, що використовуються Біржою (бази даних, довідники, архіви, інформація про Учасників Біржових торгів та надані ними Заявки та укладені Договори, здійснені операції, тощо);

23.3.5. Програмно-технічні засоби генерації, обліку і розповсюдження ключової інформації, а також ініціалізації та персоналізації фінансових операцій.

23.4. Головною метою захисту інформації в АС Біржі є запобігання:

23.4.1. несанкціонованому доступу до інформації, знищенню, викривленню інформації про Електронні документи, що ініційовані з використанням Торгових терміналів Учасників Біржових торгів на кожній ланці організаційної та технологічної інфраструктури компонентів АС Біржі або втручання в процес їх формування;

23.4.2. несанкціонованим змінам конфігурації програмного забезпечення компонентів АС Біржі;

23.4.3. несанкціонованим діям обслуговуючого персоналу АС Біржі;

23.4.4. застосуванню шкідливого програмного забезпечення.

23.5. Для запобігання порушенням, що можуть загрожувати інформаційній безпеці АС Біржі, Біржа здійснює такі організаційні заходи:

23.5.1. розробляє документи, які містять вимоги щодо забезпечення захисту інформації в АС Біржі;

23.5.2. контролює дотримання цих документів всіма Учасниками Біржових торгів;

23.5.3. розподіляє права доступу до інформаційних ресурсів АС Біржі;

23.5.4. регламентує порядок внесення змін до програмно-технічних засобів, що використовуються в АС Біржі;

23.5.5. організує облік, зберігання та знищення Електронних документів та носіїв з конфіденційною інформацією;

23.5.6. реалізує в АС Біржі автоматичний моніторинг фінансових трансакцій.

23.6. Будь-яка інформація, що супроводжує процес Клірингу та розрахунків від його ініціювання Підписувачем до моменту його одержання отримувачем, підлягає обов'язковій реєстрації в базах даних АС Біржі.

23.7. Технологія обміну інформацією в АС Біржі.

Головним елементом інформаційної безпеки в АС Біржі є застосування ЕП, Позначки часу та криптографічного захисту при обміні даними між Учасниками Біржових торгів, Біржою та Платіжною організацією.

Послуги з ЕП, Позначки часу та криптографічного захисту надає ЦСК. АС Біржі застосовує засоби ЕП, що базуються на атестованих засобах криптографічного захисту та забезпечують безперервний захист інформаційних ресурсів від несанкціонованого ознайомлення з нею та/або її модифікації.

АС Біржі функціонує виключно у взаємодії з ЦСК.

23.7.1. Відповідно до схеми обміну інформацією на Біржі передбачені наступні варіанти обміну інформацією:

23.7.1.1. При обміні інформацією з Торговими терміналами Учасника Біржових торгів та Платіжною організацією використовуються ЕП та Засоби КЗІ ЦСК Біржі.

23.7.1.2. При обміні інформацією з Розрахунковим центром (Депозитарієм) використовуються програмні засоби, ЕП та Засоби КЗІ, що узгоджуються у договорах з Розрахунковим центром (Депозитарієм).

23.8. З метою забезпечення безперервного функціонування АС Біржі в надзвичайний період використовуються наступні технологічні та адміністративні заходи:

23.8.1. на Біржі визначаються працівники, до посадових обов'язків яких належать організація взаємодії з ЦСК Біржі, підтримка в належному стані комп'ютерної техніки, забезпечення накопичення і зберігання інформації. Ці та інші працівники Біржі, до посадових обов'язків яких належить обслуговування інформаційних систем, мають вивчати роботу АС Біржі в обсязі, достатньому для відновлення їх функціонування в АС Біржі, ЦСК Біржі і подальшого їх обслуговування. Для забезпечення належної кваліфікації таких працівників для них організовується навчання, яке проводять фахівці Біржі, які обслуговують АС Біржі та інші системи.

23.8.2. Стійка робота телекомунікаційної мережі АС Біржі забезпечується шляхом:

23.8.2.1. резервування магістральних каналів зв'язку мережі Інтернет та каналів доступу до неї забезпечене двома каналами зв'язку за різними провайдерами Інтернет, що дає змогу в разі перевантаження чи несправності магістральних каналів зв'язку перенаправляти трафік за альтернативним маршрутом. Резервний канал зв'язку в мережі Інтернет працює в режимі гарячого резервування;

23.8.2.2. забезпечення АС Біржі резервними процесорними модулями та блоками живлення і запасних функціональних модулів;

23.8.2.3. регулярного проведення резервного копіювання серверів АС Біржі, її програмного забезпечення, архівування електронних журналів згідно з нормативно-розпорядчою документацією з проведення регламентних робіт;

23.8.2.4. зберігання в резервних копіях на носіях інформації в місцях, відокремлених фізично, особливо важливих даних щодо схем Біржі (функціональних, електричних, розміщення інформаційних ресурсів, магістральних каналів зв'язку, систем електроживлення і заземлення обладнання), систем управління АС Біржі і їх моніторингу, конфігурацій обладнання локальної обчислювальної мережі АС Біржі;

23.8.2.5. регулярної звірки, під час проведення інвентаризаційних заходів, ліцензійності та санкціонованості програмного забезпечення, яке використовується на Біржі;

23.8.2.6. забезпечення багаторівневого захисту від несанкціонованих дій персоналу, пов'язаних із внесенням змін до системи управління АС Біржі, записів конфігурацій її обладнання;

23.8.2.7. обладнання приміщень Біржі гарантованими системами резервного електроживлення на базі локальних джерел безперервного електроживлення та засобами пожежогасіння, контролем доступу та дистанційного спостереження, що дає змогу не лише обмежити доступ до програмно-технічних комплексів АС Біржі, а й забезпечувати цілодобову роботу телекомунікаційних комплексів без присутності обслуговуючого персоналу.

23.8.3. Якщо внаслідок впливу надзвичайних ситуацій функціонування однієї з систем АС Біржі в штатному режимі роботи неможливе, то Біржа може:

- передати повноваження щодо роботи з цими системами резервному підрозділу, який взаємодіє через мережу Інтернет в штатному режимі;

- здійснювати обмін інформацією за допомогою альтернативних засобів (змінні магнітні та магнітооптичні носії, паперові носії);

- користуватися послугами пункту обміну інформацією в електронному вигляді на змінних носіях, якщо постачальники телекомунікаційних послуг припинили обслуговування.

23.8.4. Для відновлення функціонування підсистем автоматизації в штатному режимі слід відновити функціонування відповідного програмного забезпечення. Уся важлива інформація зберігається в базах даних систем, які розміщуються в АС Біржі.

23.8.5. У разі втрати інформації з баз даних її відновлення проводиться з резервних носіїв інформації (магнітооптичних дисків або дисків DVD), отриманих шляхом "холодного" та щоденного "гарячого" резервування бази даних.

РОЗДІЛ 24.

ПОРЯДОК ЗБЕРІГАННЯ ДОКУМЕНТІВ НА БІРЖІ

24.1. Біржа забезпечує формування і зберігання документів, визначених цими Правилами, у відповідності до вимог діючого законодавства, цих Правил, укладених договорів

з Учасниками Біржових торгів та Платіжною організацією. Строки зберігання відповідних категорій документів, які утворюються в процесі діяльності Біржі, визначаються внутрішнім документом (номенклатурою справ) Біржі. Для одного виду документів установлені однакові строки зберігання документів незалежно від виду носія, на якому вони складені (паперовий, електронний, тощо).

24.2. Біржа зберігає усі Договори в архіві та на запит Учасника Біржових торгів, що є стороною Договору та автором Заявки, та/або уповноважених представників державних органів, протягом 3 (трьох) робочих днів з дати запиту до Біржі надає Виписку (Виписки) з Реєстру Договорів, з зазначенням Договорів, укладених даним Учасником Біржових торгів. Виписка з Реєстру Договорів у формі, що публікується на Інтернет-сайті Біржі, підписується директором / іншою уповноваженою особою Біржі та скріплюється печаткою Біржі.

24.3. Біржа забезпечує зберігання первинних документів (паперових та Електронних), та документів, що були підставою для здійснення операцій за рахунками Учасників Біржових торгів (їх клієнтів), протягом 5 років з дати здійснення операції.

24.4. Біржою визначається відповідальна особа за ведення електронного архіву Біржі та архіву документів на папері.

24.5. Електронний архів Біржі - частина АС Біржі, що містить Електронні документи і дані, що створюються під час оброблення Електронних документів та можуть бути переглянуті та роздруковані засобами АС Біржі. У разі зберігання первинних документів у вигляді електронних документів Біржа зобов'язана виготовити їх копії на паперових носіях на вимогу контролюючих органів у межах їх повноважень, передбачених Законами України, а також на вимогу Учасників Біржових торгів.

Програмно-технічні засоби Біржі передбачають:

- автоматизацію роботи з електронним архівом;
- можливість ознайомлення з будь-якою потрібною архівною інформацією протягом терміну її зберігання, при цьому виконуються лише операції з перегляду, пошуку та формування вихідних документів;
- архівацію - регламентну або позапланову (у разі потреби).

24.6. Дані в електронному архіві дублюються і зберігаються на двох різнотипних електронних носіях у двох різних приміщеннях. В якості електронних носіїв для зберігання в електронному архіві Біржі можуть використовуватися: жорсткі диски комп'ютерів (серверів), оптичні (лазерні) компакт-диски та інші носії.

24.7. Перевірка цілісності електронного архіву Біржі (перевірка належного функціонування електронних носіїв і можливість отримання інформації з них шляхом перевірки можливості читання цього архіву) здійснюється не менше ніж один раз на рік комісією, призначеною директором Біржі. Знищення даних електронного архіву Біржі при закінченні строку зберігання здійснюється також цією комісією зі складанням відповідного акту.

24.8. Системою організації захисту інформації на Біржі передбачено процедуру перезапису електронного архіву Біржі відповідно до умов зберігання інформації.

У разі закінчення гарантованого строку зберігання інформації на електронному носії здійснюється перезапис даних електронного архіву Біржі на новий носій, а в разі порушення цілісності електронного архіву - його відновлення з резервної копії.

РОЗДІЛ 25.

ПОРЯДОК ДІЙ ПРИ ТЕХНІЧНИХ ЗБОЯХ ПІД ЧАС БІРЖОВИХ ТОРГІВ

25.1. У разі Технічного збою на Торговому терміналі Учасника Біржових торгів він інформує про це наявними засобами зв'язку (ЕТС Біржі, Системи ВІТ eTrade Mail, Інтернет-сайта Біржі, телефонним зв'язком або інше) Адміністратора Біржі та доручає йому або анулювати, або залишити в Черзі Заявки, які були надані раніше. Адміністратор Біржі зобов'язаний виконати таке доручення Учасника Біржових торгів, після чого проінформувати його про це наявними засобами зв'язку (ЕТС Біржі, Системи ВІТ eTrade Mail, Інтернет-сайта Біржі, телефонним зв'язком або інше).

Якщо працездатність Торгового терміналу Учасника Біржових торгів може бути

поновлена Учасникам Біржових торгів, то він може повторно авторизуватись в ЕТС Біржі.

Виконання зобов'язань за Договорами, що були укладені до Технічного збою, а також за Договорами, що були укладені після Технічного збою у разі залишення Учасником Біржових торгів Заявок в Черзі Заявок, виконується в загальному порядку, що передбачений цими Правилами.

25.2. У разі Технічного збою в ЕТС Біржі оголошується технічна перерва в Біржових торгах. При оголошенні технічної перерви Адміністратор Біржі здійснює перевірку цілісності даних про Біржові торги в ЕТС Біржі та оцінює можливість подальшого проведення біржових торгів.

25.3. Якщо протягом технічної перерви, що оголошена внаслідок Технічного збою ЕТС Біржі, працездатність ЕТС Біржі може бути поновлена, то Біржові торги поновлюються після закінчення технічної перерви. Після поновлення Біржових торгів Учасники Біржових торгів повторно виконують процедури для авторизації в ЕТС Біржі. У разі поновлення Біржових торгів час їх закінчення не змінюється.

25.4. Якщо під час технічної перерви, що оголошена внаслідок Технічного збою ЕТС Біржі, працездатність ЕТС Біржі не може бути поновлена та виконання Біржою, Розрахунковим центром, Платіжною організацією, Депозитарієм тощо покладених на них функцій у відповідності з цими Правилами стає неможливим або значно ускладненим на невизначений термін, то така ситуація за рішенням директора Біржі визнається надзвичайною у відповідності з Розділом 26 цих Правил.

Якщо результати Біржових торгів збереглись на електронних носіях та цілісність даних не порушена, Адміністратор Біржі інформує Розрахунковий центр, Платіжну організацію, Депозитарій та Учасників Біржових торгів наявними засобами зв'язку про припинення Біржових торгів та надає Учасникам Біржових торгів, Розрахунковому центру, Платіжній організації та Депозитарію документи, що складені за формою та в порядку, передбаченому в цих Правилах. Виконання зобов'язань здійснюється за договорами, що укладені до Технічного збою ЕТС Біржі.

25.5. У всіх випадках Технічних збоїв ЕТС Біржі, на письмовий Учасника Біржових торгів Біржою надається довідка про Технічний збій ЕТС Біржі.

РОЗДІЛ 26. ПОРЯДОК ДІЙ ПРИ НАДЗВИЧАЙНИХ СИТУАЦІЯХ

26.1. Під надзвичайними ситуаціями в роботі Біржі, які за оцінкою директора Біржі порушують або можуть порушити нормальний порядок Біржових торгів.

26.2. Надзвичайними можуть бути визначені наступні обставини:

- (i) будь-які події та/або обставини, які за оцінкою директора Біржі тимчасово або на невизначений термін зроблять неможливими або значно ускладнять виконання Біржою покладених на неї функцій у відповідності з цими Правилами. До таких подій/обставин, у тому числі, можуть бути віднесені:
 - пожежі;
 - стихійні лиха;
 - тривалі відключення електроенергії;
 - масові заворушення, військові дії, демонстрації, акти терору, інші акти насильства;
 - інші обставини, що передбачені договорами, укладеними Біржою;
- (ii) будь-які події та/або обставини, які за оцінкою директора Біржі створюють або можуть створити загрозу життю та здоров'ю серед співробітників Біржі;
- (iii) повідомлення Розрахункового центру, Платіжної організації або Депозитарію про виникнення надзвичайної ситуації, що може призвести до порушення звичайного порядку проведення Біржових торгів;
- (iv) будь-які інші подібні за оцінкою директора Біржі події або обставини.

26.3. Визначення ситуації на Біржі як надзвичайної здійснюється відповідно до рішення директора Біржі.

26.4. У разі визначення ситуації, що виникла, надзвичайною Біржа виконує наступні Дії:

- (i) повідомляє Розрахунковий центр, Платіжну організацію та Депозитарії наявними засобами зв'язку (Система ВІТ eTrade Mail, Інтернет-сайт Біржі, телефонним зв'язком або інше) про виникнення надзвичайної ситуації та про заходи щодо її усунення;
- (ii) повідомляє Учасників Біржових торгів наявними засобами зв'язку (ЕТС Біржі, Система ВІТ eTrade Mail, Інтернет-сайт Біржі, телефонним зв'язком або інше) про виникнення надзвичайної ситуації та про заходи щодо її усунення;
- (iii) приймає рішення про оголошення технічної перерви в Біржових торгах з будь-якого моменту часу Біржових торгів.

26.5. В якості заходів щодо врегулювання надзвичайної ситуації Біржа має право:

- (i) припинити Біржові торги;
- (ii) відмінити результати Біржових торгів на усіх або кількох Ринках, які проводились у день виникнення надзвичайної ситуації та/або у попередній день, визнати такі Біржові торги такими що не відбулися, Заявки не наданими, а Договори неукладеними;
- (iii) здійснити інші дії у разі необхідності.

26.6. При прийнятті рішення щодо врегулювання надзвичайної ситуації директор Біржі має право:

- (i) встановити термін та порядок повідомлення Учасників Біржових торгів, Розрахункового центру, Платіжної організації та Депозитарію;
- (ii) встановити термін та порядок виконання рішень директора Біржі Учасниками Біржових торгів;
- (iii) обумовити порядок набуття чинності рішення директора Біржі певними обставинами.

26.7. Рішення директора Біржі щодо врегулювання надзвичайної ситуації є обов'язковими для виконання всіма Учасниками Біржових торгів.

26.8. Про рішення директора Біржі, а також про заходи щодо врегулювання надзвичайної ситуації Учасники Біржових торгів, Розрахунковий центр, Платіжна організація, Комісія повідомляються не пізніше ніж в день прийняття такого рішення.

26.9. Біржа звільняється від відповідальності у відповідності до чинного законодавства у наступних випадках:

- (i) визнання ситуації надзвичайною у зв'язку з обставинами, що передбачені у підпункті (i) пункту 26.2. цих Правил;
- (ii) визнання ситуації надзвичайною у зв'язку з обставинами, що передбачені підпунктом (iv) пункту 26.2 цих Правил, в тому числі, Технічними збоями; відмова систем зв'язку, електроживлення, кондиціонування та інших систем життєзабезпечення, якщо такі обставини безпосередньо вплинули на проведення Біржових торгів, за винятком випадків виникнення таких обставин внаслідок вини або бездіяльності Біржі.

26.10. Окремим випадком надзвичайних обставин є ситуація цінової нестабільності і значних коливань цін цінних паперів (відхилення Біржового курсу, цін Заявок та цін укладених Договорів понад можливе за звичайних обставин. Критерії цінової нестабільності встановлюються Біржовою Радою відповідно до нормативно-правових актів Комісії.

Граничні значення зміни ціни (підвищення або зниження) цінного папера встановлюються Біржою відповідно до вимог Комісії.

26.11. Відповідно до вимог Комісії встановлюються наступні критерії (граничні значення) обов'язковості або можливості зупинення торгів (та термін такого зупинення) лістинговим або Позалістинговим цінним папером, зокрема, для цінних паперів, які використовуються для розрахунку Біржового фондового індексу, та державних облігацій України у режимах торгів (на Ринках), які беруть участь у формуванні Поточної ціни цінного папера, залежно від ступеня зміни Поточної ціни:

26.11.1. Біржа зобов'язана зупинити торги лістинговим цінним папером та/або цінним папером, який використовується для розрахунку Біржового фондового індексу, у режимах торгів, які беруть участь у формуванні Поточної ціни цінного папера, залежно від ступеня зміни Поточної ціни. У разі зміни значення Поточної ціни лістингового цінного папера та/або цінного папера, який використовується для розрахунку Біржового фондового індексу, від останньої Ціни закриття Торговельного дня не менше ніж на 20% у бік збільшення або зменшення протягом 10 хвилин поспіль з моменту фіксації зазначеної зміни, Біржові торги цим цінним

папером зупиняються на 1 годину, але не більше ніж до закінчення Торговельного дня. У разі якщо після поновлення Біржових торгів відбувається зміна Поточної ціни лістингового цінного папера та/або цінного папера, який використовується для розрахунку Біржового фондового індексу, від останньої Ціни закриття попереднього торговельного дня не менше ніж на 40% у бік збільшення або зменшення протягом 10 хвилин поспіль з моменту фіксації зазначеної зміни, Біржові торги цим цінним папером зупиняються до закінчення Торговельного дня.

26.11.2. Біржа зобов'язана зупинити Біржові торги державною облігацією України у режимах торгів, які беруть участь у формуванні Поточної ціни цього цінного папера, залежно від ступеня зміни Поточної ціни. У разі зміни значення Поточної ціни державної облігації України 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 Біржові торги цим цінним папером зупиняються на 1 годину, але не більше ніж до закінчення Торговельного дня. У разі якщо після поновлення Біржових торгів відбувається зміна Поточної ціни державної облігації України від останньої Ціни закриття попереднього торговельного дня не менше ніж на 20 % у бік збільшення або зменшення протягом 10 хвилин поспіль з моменту фіксації зазначеної зміни, Біржові торги цим цінним папером зупиняються до закінчення Торговельного дня.

26.11.3. Біржа може зупинити торги Позалістинговим цінним папером (крім державних облігацій України) у режимах торгів, які беруть участь у формуванні Поточної ціни такого цінного папера, залежно від ступеня зміни поточної ціни, а саме у разі зміни значення Поточної ціни цінного папера від останньої Ціни закриття Торговельного дня не менше ніж на 40% у бік збільшення або зменшення протягом 10 хвилин поспіль з моменту фіксації зазначеної зміни. В такому випадку Біржові торги можуть бути зупинені на 1 годину, але не більше ніж до закінчення Торговельного дня. У разі якщо після поновлення Біржових торгів відбувається зміна Поточної ціни Позалістингового цінного паперу від останньої Ціни закриття попереднього Торговельного дня не менше ніж на 50% у бік збільшення або зменшення протягом 10 хвилин поспіль з моменту фіксації зазначеної зміни, Біржові торги цим цінним папером можуть бути зупинені до закінчення Торговельного дня.

У разі зміни Поточної ціни Позалістингового цінного папера, розрахованої у певний Торговельний день, у бік збільшення або зменшення на 75% або більше від Ціни закриття хоча б одного з 5 попередніх Торговельних днів, Біржові торги цим цінним папером зупиняються на 1 годину, але не більше ніж до закінчення Торговельного дня.

26.11.4. У разі виникнення Ситуації цінової нестабільності Біржа в особі директора та/або Біржової ради може прийняти рішення не зупиняти торгівлю цінним папером за наявності інформації про фактичні обставини, які впливають на ціну цінного папера, призводячи до Ситуації цінової нестабільності, такі як деномінація акцій, виплата купонного доходу, часткове погашення номінальної вартості, суттєва зміна курсу гривні до іноземних валют, якщо цінні папери номіновані в іноземній валюті тощо. Біржа повідомляє Комісію про таке рішення із зазначенням підстав для його прийняття.

26.11.5. Біржа у разі зупинення торгівлі цінними паперами, зміна ціни яких перевищує граничні значення, передбачені п. 26.11.1-26.11.3 цих Правил, та здійснення відповідної перевірки може зупинити торгівлю іншими цінними паперами такого емітента та цінними паперами інших емітентів аналогічної та споріднених галузей за погодженням з Комісією.

26.12. Біржа здійснює розрахунок Поточних цін під час Торговельної сесії не рідше ніж 1 раз на хвилину. Перший розрахунок Поточної ціни (Ціни відкриття) здійснюється через одну годину від початку Торговельного дня. У разі зупинення Біржових торгів цінним папером розрахунок Поточної ціни такого цінного папера не здійснюється протягом терміну зупинення Біржових торгів за таким цінним папером.

У разі відсутності протягом розрахункового періоду фактів укладення Договорів, які враховуються при розрахунку Поточної ціни цінного папера, Поточна ціна цінного папера визначається з урахуванням безадресних Заявок, на підставі яких можуть бути укладені такі Договори, таким чином:

якщо краща ціна, вказана в безадресній Заявці на купівлю цінного папера, вища за останнє розраховане цієї Торговельної сесії на підставі Договорів значення Поточної ціни (або, у випадку відсутності такого значення, вища за останню Ціну закриття Торговельного дня) відповідного цінного папера, то Поточна ціна цінного папера вважається рівною кращій ціні, вказаній в безадресній Заявці на купівлю відповідного цінного папера;

в іншому випадку, якщо краща ціна, вказана в безадресній Заявці на продаж цінного папера, нижча за останнє розраховане цієї Торговельної сесії на підставі Договорів значення Поточної ціни (або, у випадку відсутності такого значення, нижча за останню Ціну закриття

Торговельного дня) відповідного цінного папера, Поточна ціна цінного папера вважається рівною кращій ціні, вказаній у безадресній Заявці на продаж відповідного цінного папера.

В інших випадках Поточна ціна цінного папера вважається рівною останній розрахованій ціні Торговельної сесії на підставі Договорів Поточній ціні цього цінного папера або, у випадку відсутності такого значення, рівною останній Ціні закриття Торговельного дня).

Протягом передсесійного та післясесійного періоду Поточна ціна цінного паперу не розраховується.

26.13. У разі перевищення Граничних значень зміни ціни цінного папера, передбачених п. 26.11.1, 26.11.3 цих Правил, 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.

Адміністратор або директор Біржі може не зупиняти торгівлю, 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) та/або якщо ціна Договору щодо лістингових боргових цінних паперів відхиляється від номінальної вартості/непогашеної частини номінальної вартості з врахуванням накопиченого купонного доходу не більше ніж на 20% (для державних облігацій України) та 30% (для інших боргових цінних паперів), якщо інше не передбачено п. 26.11 цих Правил.

26.14. З метою виявлення причин цінової нестабільності та значного коливання ціни цінного папера (перевищення Граничних значень зміни ціни цінного папера, передбачених п. 26.11.1-26.11.3 цих Правил), зокрема щодо наявності ознак маніпулювання, Біржа здійснює перевірку.

Адміністратор або директор Біржі може зупинити Біржові торги на строк, що не перевищує строку перевірки причин цінової нестабільності та значного коливання ціни цінного папера. В рамках розпочатої перевірки Адміністратор або директор Біржі може прийняти рішення про поновлення торгівлі. Строк перевірки не може перевищувати 2 робочих днів, якщо інше не встановлено рішенням Біржової ради або директора Біржі. При цьому Адміністратор або директор Біржі може зупинити торгівлю іншими цінними паперами такого емітента та цінних паперів інших емітентів аналогічної та споріднених галузей відповідно до п. 26.11.5 цих Правил.

Про зупинення Біржових торгів внаслідок настання Ситуації цінової нестабільності Біржа негайно інформує усіма можливими засобами (ЕТС Біржі, Системи ВІТ eTrade Mail, Інтернет-сайту Біржі, телефонного зв'язку або інше) Учасників Біржових торгів, Розрахунковий центр, Платіжну організацію, Депозитарій та Комісію.

Біржа у разі здійснення заходів, передбачених п. 26.11.1-26.11.3 та п. 26.11.5 цих Правил, здійснює перевірку причин Цінової нестабільності, зокрема щодо наявності ознак Маніпулювання, та інформує Комісію про результати перевірки причин цінової нестабільності, зокрема в форматі надання адміністративних даних відповідно до вимог Комісії.

Рішенням Біржової Ради та/або директора Біржі можуть визначатися додаткові підстави для зупинення Біржових торгів.

26.15. В ході перевірки, що здійснюється Біржою у разі виникнення Ситуації цінової нестабільності, можуть аналізуватися наступні фактори: наявність та актуальність розрахунку останньої Ціни закриття Торговельного дня цінного папера (проміжок часу від дати останніх Біржових торгів, за наслідком яких востаннє змінилася Ціна закриття за цінним папером); ступінь відхилення ціни, сформованої на підставі адресних Заявок, від справедливих цін державних облігацій України, розрахованих відповідно до нормативно-правових актів Національного банку України та оприлюднених на офіційному веб-сайті НБУ тощо.

Інформування Комісії про результати перевірки здійснюється в форматі надання адміністративних даних відповідно до вимог Комісії та/або рекомендованим листом та/або електронним повідомленням та/або факсограмою.

РОЗДІЛ 27.

ПОРЯДОК РОЗВ'ЯЗАННЯ СПОРІВ МІЖ УЧАСНИКАМИ БІРЖОВИХ ТОРГІВ

27.1. Спори, що виникають між Учасниками Біржових торгів повинні передаватися на розгляд Арбітражної комісії Біржі, що утворюється за рішенням Біржової Ради, відповідно до вимог позивного звернення щодо справ у спорах, що виникають при укладенні, розірванні і

виконанні Договорів. Арбітражна комісія Біржі діє на підставі Положення про Арбітражну комісію Біржі.

27.2. Сторони будь-якого спору повинні докласти добросовісних зусиль для вирішення спору дружнім чином, без арбітражу.

27.3. Спори, що виникають з укладення, виконання, змін та розірвання Договорів за цими Правилами, стороною яких є державні органи, розглядаються згідно з чинним законодавством України.

27.4. У випадку виникнення спірних питань між Біржою та Учасниками Біржових торгів, пов'язаних з автентичністю та чинністю Електронного документа та часом його підпису, або факту неотримання Електронного документа порядок дій Сторін регулюється правилами Системи ВІТ eTrade Mail та регламентом ЦСК Біржі.

РОЗДІЛ 28. ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ ДІЯЛЬНОСТІ БІРЖІ

28.1. Комісія здійснює регулювання та контроль за діяльністю Біржі у порядку, встановленому законодавством України.

28.2. Комісія контролює дотримання Біржою цих Правил та вимог чинного законодавства України.

РОЗДІЛ 29. ЗАКЛЮЧНІ ПОЛОЖЕННЯ

29.1. Ці Правила, а також зміни та/або доповнення до них, затверджуються Біржовою Радою та набувають чинності після реєстрації в Комісії, а у разі необхідності, НБУ.

29.2. Окремі положення цих Правил можуть бути оформлені у вигляді окремого(их) документу(ів), які містять обов'язкову вказівку що вони є частиною цих Правил.

29.3. Про набуття чинності цих Правил, а також про зміни та доповнення до них, Біржа інформує Учасників Біржових торгів, Депозитарії, Розрахунковий центр, Платіжну організацію шляхом оприлюднення відповідної інформації на офіційному Інтернет-сайті Біржі не пізніше дати їх реєстрації в Комісії та/або направлення електронного документа/повідомлення/листа відповідно до рішення Біржової Ради чи умов договірних відносин.

29.4. У випадку внесення змін до законодавства та/або нормативно-правових актів Комісії, що регулюють функціонування фондових бірж, клірингової та депозитарної системи ці Правила застосовуються у частині, що не суперечить нормативним актам Комісії.

29.5. Ці Правила оприлюднюються на Інтернет-сайті Біржі у цілодобовому режимі за адресою <http://fbp.com.ua/Norm.aspx>.