

**ПОРІВНЯЛЬНА ТАБЛИЦЯ СТАРОЇ ТА НОВОЇ РЕДАКЦІЙ ПОЛОЖЕННЯ
ПРО ФУНКЦІОНУВАННЯ ФОНДОВИХ БІРЖ**

<p align="center">ПОЛОЖЕННЯ ПРО ФУНКЦІОНУВАННЯ ФОНДОВИХ БІРЖ</p>	<p align="center">ПОЛОЖЕННЯ ПРО ФУНКЦІОНУВАННЯ ФОНДОВИХ БІРЖ</p>
<p>Це Положення розроблено відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, статей 23 - 26 Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок", пунктів 1, 7, 8, 13 частини другої статті 7, пунктів 2, 7, 13 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", Закону України "Про засади державної регуляторної політики у сфері господарської діяльності", Закону України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом".</p> <p>Це Положення визначає основні засади та вимоги до функціонування фондових бірж в Україні.</p>	<p>Це Положення розроблено відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, статей 23 - 26 Закону України "Про цінні папери та фондовий ринок", пунктів 1, 7, 8, 13 частини другої статті 7, пунктів 2, 7, 13 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", Закону України "Про засади державної регуляторної політики у сфері господарської діяльності", Закону України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом", «Про інформацію», «Про захист інформації в інформаційно-телекомунікаційних системах», «Про електронний цифровий підпис», «Про електронні документи та електронний документообіг», "Про платіжні системи та переказ коштів в Україні".</p> <p>Це Положення визначає основні засади та вимоги до функціонування фондових бірж в Україні.</p>
<p align="center">Розділ I. Загальні положення</p> <p>1. Терміни, які використовуються в цьому Положенні, вживаються в такому значенні:</p> <p>біржова угода - зафіксоване фондовою біржею одночасне прийняття учасниками біржових торгів прав і зобов'язань щодо купівлі-продажу за відповідними цінними паперами та іншими фінансовими інструментами, які виникають при співзставленні умов зареєстрованих фондовою біржею заявок на купівлю із заявками на продаж цих учасників торгів;</p> <p>біржові торги - організоване укладання на фондовій біржі угод щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів відповідно до законодавства та правил фондової біржі;</p> <p>біржовий фондовий індекс - показник, який визначає зведений курс групи лістингових цінних паперів, що котируються на фондовій біржі;</p> <p>біржовий контракт - договір про виконання біржової угоди за відповідними цінними паперами та іншими фінансовими інструментами, який укладається між учасниками біржових торгів;</p> <p>біржовий курс цінного папера - ринкова ціна цінного папера, яка визначається за результатами біржових торгів на підставі виконаних біржових контрактів, у яких передбачено, що термін їх виконання не перевищує трьох днів з моменту їх укладання;</p> <p>біржовий список - документ фондової біржі, який містить інформацію щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів, які в</p>	<p align="center">Розділ I. Загальні положення</p> <p>1. Терміни, які використовуються в цьому Положенні, вживаються в такому значенні:</p> <p>договір – стандартизований договір купівлі-продажу цінних паперів та інших фінансових інструментів, який укладається між учасниками біржових торгів та реєструється фондовою біржею (в тому числі засобами електронної торговельної системи в разі наявності) при співзставленні умов зареєстрованих фондовою біржею заявок на купівлю із заявками на продаж цих учасників торгів або при виставленні зустрічної заявки;</p> <p>біржові торги - організоване укладання на фондовій біржі договорів щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів відповідно до законодавства та правил фондової біржі;</p> <p>біржовий фондовий індекс - показник, який визначає зведений курс групи лістингових цінних паперів, що котируються на фондовій біржі;</p> <p>біржовий курс - ринкова ціна лістингового цінного папера або іншого фінансового інструмента, яка визначається за результатами біржових торгів на підставі виконаних договорів, у яких передбачено, що термін їх виконання не перевищує трьох днів з моменту їх укладання;</p> <p>біржовий список - документ фондової біржі, який містить інформацію щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів, які в конкретний момент часу на відповідну дату допущені до торгівлі на фондовій біржі за катего-</p>

конкретний момент часу на відповідну дату допущені до торгівлі на фондовій біржі за категорією лістингових цінних паперів або за категорією позалістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів;

біржовий реєстр - складова біржового списку, що містить інформацію щодо лістингових цінних паперів;

допуск до торгівлі - сукупність процедур щодо внесення цінних паперів та інших фінансових інструментів до біржового списку;

заявка - подана учасником біржових торгів згідно з правилами фондової біржі пропозиція на купівлю чи продаж цінних паперів та інших фінансових інструментів, яка містить умови угоди; зареєстрована фондовою біржею заявка учасника біржових торгів є згодою цього учасника укласти біржову угоду та виконати біржовий контракт;

електронна торговельна система - сукупність організаційних, технологічних та технічних засобів, що використовуються фондовою біржею для забезпечення укладання біржових угод та виконання біржових контрактів за цінними паперами та іншими фінансовими інструментами;

котирувальний список - складова біржового реєстру, який містить інформацію щодо цінних паперів відповідного рівня лістингу;

лістингові цінні папери - цінні папери, які пройшли процедуру лістингу на фондовій біржі, внесені до біржового реєстру як такі, що відповідають вимогам відповідного рівня лістингу, згідно з цим Положенням та правилами фондової біржі;

маніпулювання - дії учасника або групи учасників біржових торгів, направлені на створення оманливої уяви активної торгівлі або надання недостовірної інформації про цінні папери, їхнього емітента, ціни на цінні папери (включаючи інформацію, наведену в рекламі) для підняття або зниження цін з метою спонукання інших учасників торгів до купівлі або продажу цінних паперів за цінами, які не відповідають їхнім ринковим значенням;

маркет-мейкер - член фондової біржі, який згідно з правилами фондової біржі зобов'язується підтримувати ліквідність ринку відповідних цінних паперів та інших фінансових інструментів, які допущені до біржових торгів;

нестандартна біржова угода - угода, що не відповідає правилам фондової біржі;

позалістингові цінні папери - цінні папери, які допущені до торгівлі на фондовій біржі без унесення до біржового реєстру;

призупинення торгівлі - процедура, що призводить до заборони протягом певного строку оголошувати заявки, укладати біржові угоди та виконувати біржові контракти щодо

рією лістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів або за категорією позалістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів;

біржовий реєстр - складова біржового списку, що містить інформацію щодо лістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів;

допуск до торгівлі - сукупність процедур щодо внесення цінних паперів та інших фінансових інструментів до біржового списку;

заявка - подана учасником біржових торгів згідно з правилами фондової біржі пропозиція на купівлю чи продаж цінних паперів та інших фінансових інструментів, яка містить умови договору; зареєстрована фондовою біржею заявка учасника біржових торгів є згодою цього учасника укласти та виконати договір. **Безадресною** заявкою визнається заявка, адресована всім учасникам біржових торгів, подана учасником біржових торгів, якого не можна ідентифікувати до моменту укладання договору. Всі інші заявки визнаються **адресними**;

електронна торговельна система - сукупність організаційних, технологічних та технічних засобів, що використовуються фондовою біржею для забезпечення укладання договорів за цінними паперами та іншими фінансовими інструментами. Обмін інформацією в електронній торговельній системі фондової біржі здійснюється шляхом електронного документообігу;

котирувальний список - складова біржового реєстру, який містить інформацію щодо цінних паперів відповідного рівня лістингу;

лістингові цінні папери та інші фінансові інструменти - цінні папери та інші фінансові інструменти, які пройшли процедуру лістингу на фондовій біржі, внесені до біржового реєстру як такі, що відповідають вимогам відповідного рівня лістингу, згідно з цим Положенням та правилами фондової біржі;

маніпулювання - дії учасника або групи учасників біржових торгів, направлені на створення оманливої уяви активної торгівлі або надання недостовірної інформації про цінні папери та інші фінансові інструменти, їхнього емітента, ціни на цінні папери та інші фінансові інструменти (включаючи інформацію, наведену в рекламі) для підняття або зниження цін з метою спонукання інших учасників торгів до купівлі або продажу цінних паперів та інших фінансових інструментів за цінами, які не відповідають їхнім ринковим значенням;

маркет-мейкер - член фондової біржі, який згідно з правилами фондової біржі зобов'язується підтримувати ліквідність ринку відповідних цінних паперів та інших фінансових інструментів, які допущені до біржових торгів;

цінних паперів та інших фінансових інструментів;

припинення торгівлі - процедура виключення цінного папера або іншого фінансового інструмента із біржового списку;

ринкова капіталізація емітента - ринкова вартість акцій емітента, яка визначається шляхом множення курсу акцій цього емітента, що склався на фондовій біржі, на кількість цих акцій;

торговельний день - визначений фондовою біржею робочий день, протягом якого здійснюються біржові торги;

торговельна сесія - визначений фондовою біржею період часу торговельного дня, протягом якого на фондовій біржі здійснюється укладання біржових угод;

уповноважений представник учасника біржових торгів - фізична особа, яка від імені учасника торгів оголошує заявки та укладає біржові угоди;

учасник біржових торгів - член фондової біржі, а також у випадках, передбачених законодавством України, інші особи та державні органи, які згідно з правилами фондової біржі отримали право оголошувати заявки та укладати біржові угоди;

член фондової біржі - юридична особа, яка має ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами, і отримала цей статус в порядку, встановленому фондовою біржею.

Інші терміни, які вживаються в цьому Положенні, використовуються відповідно до законодавства України.

нестандартний договір - договір, що не відповідає правилам фондової біржі;

позалістингові цінні папери та інші фінансові інструменти - цінні папери та інші фінансові інструменти, які допущені до торгівлі на фондовій біржі без унесення до біржового реєстру;

призупинення торгівлі - процедура, що призводить до заборони протягом певного строку подавати заявки, укладати та виконувати договори щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів;

припинення торгівлі - процедура виключення цінного папера або іншого фінансового інструмента із біржового списку;

ринкова капіталізація емітента - ринкова вартість акцій емітента, яка визначається шляхом множення курсу акцій цього емітента, що склався на фондовій біржі, на кількість цих акцій;

спред - коридор коливання ціни цінного паперу між цінами продажу та купівлі. Спред горизонтальний - різниця між кращою (найбільшою) ціною попиту та кращою (найменшою) ціною пропозиції за цінним папером. Спред вертикальний - різниця між ціною попиту або ціною пропозиції за цінним папером, визначена на підставі заявок учасників біржових торгів однієї дії (купівля або продаж).

торговельний день - визначений фондовою біржею робочий день, протягом якого здійснюються біржові торги;

торговельна сесія - визначений фондовою біржею період часу торговельного дня, протягом якого на фондовій біржі здійснюється укладання договорів;

уповноважений представник учасника біржових торгів - фізична особа, яка від імені учасника торгів подає заявки та укладає договори;

учасник біржових торгів - член фондової біржі, а також у випадках, передбачених законодавством України, інші особи та державні органи, які згідно з правилами фондової біржі отримали право подавати заявки та укладати договори;

член фондової біржі - юридична особа, яка має ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами, і отримала цей статус в порядку, встановленому фондовою біржею.

Інші терміни, які вживаються в цьому Положенні, використовуються відповідно до законодавства України.

2. Основними засадами функціонування фондової біржі є:

створення умов щодо конкурентного ці-

2. Основними засадами функціонування фондової біржі є:

створення умов щодо конкурентного ці-

<p>ноутворення на цінні папери та інші фінансові інструменти шляхом зосередження попиту та пропозицій на їх купівлю-продаж;</p> <p>підтримання цілісності та стабільності ринку цінних паперів шляхом запровадження справедливих та рівних для всіх учасників біржових торгів правил поведінки;</p> <p>забезпечення прозорості ринку цінних паперів через оприлюднення інформації, що характеризує кон'юнктуру ринку;</p> <p>забезпечення інформування учасників біржових торгів та інвесторів щодо емітентів та їхніх цінних паперів;</p> <p>застосування ефективних технологій укладання біржових угод та виконання біржових контрактів, що відповідають міжнародним стандартам;</p> <p>забезпечення функціонування фондової біржі на постійно діючій основі;</p> <p>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.</p>	<p>ноутворення на цінні папери та інші фінансові інструменти шляхом зосередження попиту та пропозицій на їх купівлю-продаж;</p> <p>підтримання цілісності та стабільності ринку цінних паперів та інших фінансових інструментів шляхом запровадження справедливих та рівних для всіх учасників біржових торгів правил поведінки;</p> <p>забезпечення прозорості ринку цінних паперів та інших фінансових інструментів через оприлюднення інформації, що характеризує кон'юнктуру ринку;</p> <p>забезпечення інформування учасників біржових торгів та інвесторів щодо емітентів, їхніх цінних паперів та інших фінансових інструментів;</p> <p>застосування ефективних технологій укладання та виконання договорів, що відповідають міжнародним стандартам;</p> <p>забезпечення функціонування фондової біржі на постійно діючій основі;</p> <p>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.</p>
<p>3. До функцій фондової біржі належать:</p> <p>установлення правил проведення біржових торгів цінними паперами та іншими фінансовими інструментами;</p> <p>організація та проведення регулярних біржових торгів;</p> <p>організаційне, технологічне та технічне забезпечення проведення біржових торгів;</p> <p>установлення процедур лістингу та делістингу, допуску до торгівлі на фондовій біржі;</p> <p>ведення переліку учасників торгів, фіксація оголошених заявок, укладених біржових угод та контроль за виконанням біржових контрактів;</p> <p>ведення переліку цінних паперів та інших фінансових інструментів, унесених до біржового списку;</p> <p>обмін інформацією з депозитарними та розрахунково-кліринговими установами для забезпечення виконання біржових контрактів;</p> <p>зберігання документів щодо укладення біржових угод і виконання біржових контрактів в депозитарній системі;</p> <p>здійснення діяльності з проведення клірингу та розрахунків за договорами щодо похідних (деривативів), які укладаються на організаторі торгівлі;</p> <p>здійснення контролю за дотриманням членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством, правил фондової біржі;</p>	<p>3. До функцій фондової біржі належать:</p> <p>установлення правил проведення біржових торгів цінними паперами та іншими фінансовими інструментами;</p> <p>організація та проведення регулярних біржових торгів;</p> <p>організаційне, технологічне та технічне забезпечення проведення біржових торгів;</p> <p>установлення процедур лістингу та делістингу, допуску до торгівлі на фондовій біржі;</p> <p>ведення переліку учасників торгів, фіксація заявок, укладених договорів та контроль за виконанням договорів;</p> <p>ведення переліку цінних паперів та інших фінансових інструментів, унесених до біржового списку;</p> <p>обмін інформацією з депозитарними та розрахунково-кліринговими установами для забезпечення виконання договорів;</p> <p>зберігання паперових та/або електронних документів щодо укладення і виконання договорів в депозитарній системі;</p> <p>здійснення діяльності з проведення клірингу та розрахунків за договорами щодо похідних (деривативів), які укладаються на організаторі торгівлі;</p> <p>здійснення контролю за дотриманням членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством, правил фондової біржі;</p>

<p>ржі;</p> <p>відповідне реагування на виявлені порушення законодавства про цінні папери та правил фондової біржі;</p> <p>здійснення фінансового моніторингу згідно з вимогами законодавства;</p> <p>надання інформаційних послуг щодо організації торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами;</p> <p>оприлюднення інформації відповідно до законодавства України.</p>	<p>відповідне реагування на виявлені порушення законодавства про цінні папери та правил фондової біржі;</p> <p>здійснення фінансового моніторингу згідно з вимогами законодавства;</p> <p>надання інформаційних послуг щодо організації торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами;</p> <p>оприлюднення інформації відповідно до законодавства України.</p>
<p>4. Фондова біржа набуває статусу юридичної особи в порядку, визначеному законодавством України, та здійснює діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку на підставі ліцензії, що видається Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія) у встановленому порядку.</p>	<p>4. Фондова біржа набуває статусу юридичної особи в порядку, визначеному законодавством України, та здійснює діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку на підставі ліцензії, що видається Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія) у встановленому порядку.</p>
<p>5. Електронна торговельна система повинна забезпечувати:</p> <p>приймання, обробку та передачу від учасників біржових торгів заявок на купівлю-продаж допущених до торгівлі цінних паперів та інших фінансових інструментів, фіксацію укладених біржових угод;</p> <p>підготовку та передачу інформації, необхідної для виконання біржових контрактів;</p> <p>захист інформації (у тому числі на електронних носіях), що стосується укладання біржових угод та виконання біржових контрактів, від втрати або несанкціонованого доступу;</p> <p>формування та підтримку баз даних про хід та результати біржових торгів з фіксацією часу оголошення учасниками біржових торгів заявок та укладання біржових угод.</p>	<p>5. Електронна торговельна система повинна забезпечувати:</p> <p>приймання, обробку та передачу від учасників біржових торгів заявок на купівлю-продаж допущених до торгівлі цінних паперів та інших фінансових інструментів, фіксацію укладених договорів;</p> <p>підготовку та передачу інформації, необхідної для виконання договорів;</p> <p>захист інформації (у тому числі на електронних носіях), що стосується укладання та виконання договорів, від втрати або несанкціонованого доступу, що відповідає вимогам Законів України «Про інформацію», «Про захист інформації в інформаційно-телекомунікаційних системах»;</p> <p>забезпечення конфіденційності інформації, переданої за допомогою електронної торговельної системи, тобто неможливість витоку, знищення й блокування інформації, порушення цілісності й режиму доступу до даної інформації;</p> <p>формування та підтримку баз даних про хід та результати біржових торгів з фіксацією часу подання учасниками біржових торгів заявок та укладання договорів.</p> <p>Електронний документообіг між учасниками біржових торгів та фондовою біржею повинен здійснюватись із використанням засобів криптографічного захисту інформації центру сертифікації ключів, сертифікованого в установленому порядку, відповідно до діючого законодавства про електронно-цифровий підпис.</p>
	<p>6. Використовуючи електронну торговельну систему, фондова біржа повинна:</p> <p>використовувати сучасні комп'ютерні технології одержання, зберігання, обробки й аналізу інформації;</p> <p>використовувати потужне, збалансоване</p>

та надійне обчислювальне середовище (комп'ютерне обладнання, телекомунікаційні засоби, сховище файлів та баз даних, сучасні системи управління базами даних, засоби надійного забезпечення життєздатності обчислювальної системи та інше);

запровадити систему захисту інформації відповідно до законодавства;

здійснювати обмін інформацією відповідно до законодавства;

забезпечувати повний цикл збирання, одержання, зберігання, оброблення, відображення, реєстрації, аналізу та розподілення інформації;

реалізовувати інтеграцію такого програмного забезпечення з іншим програмним забезпеченням;

забезпечувати надання необхідної для користувачів інформації в зручному для сприйняття вигляді, обслуговувати запити користувачів;

реалізовувати модульність, масштабування, переносність та ієрархічність програмного забезпечення;

використовувати технологічне обладнання, що відповідає міжнародним стандартам.

7. Програмне забезпечення фондової біржі повинно відповідати Вимогам до програмних продуктів на фондовому ринку, які затверджені рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 16.07.2003 N 349, зареєстровані в Міністерстві юстиції України 17.11.2003 за N 1057/8378.

8. Фондова біржа забезпечує функціонування системних та програмно-технічних засобів захисту інформації, до яких повинні належати:

контроль за потоками інформації та її розподілом;

використання сертифікованих програм;

взаємна ідентифікація вузлів (учасників біржових торгів, депозитарія, банків тощо) з фондовою біржею;

захист від можливості імітації роботи вузла (учасників біржових торгів, депозитарія, банків тощо);

шифрування інформації у фондовій біржі;

шифрування потоку повідомлень у мережі передавання даних;

ідентифікація абонентів (учасників біржових торгів, депозитарія, банків тощо) та захист параметрів ідентифікації;

доступ до інформації за паролем та часом;

криптографічний захист інформації у процесі збору, одержання, збереження та передавання каналами зв'язку;

	<p>контроль справжності повідомлень та достовірності їх походжень;</p> <p>розмежування доступу до об'єднаних ресурсів депозитарію;</p> <p>оброблення інформації з різним рівнем доступу;</p> <p>захист інформації у фондовій біржі від зловмисних дій, різноманітних "вірусних" програм;</p> <p>архівне та резервне збереження інформації та відновлення інформації з архіву та/або резервних копій;</p> <p>інші засоби відповідно до законодавства.</p>
<p align="center">Розділ II. Правила фондової біржі</p> <p>1. Правила фондової біржі, а також зміни до них затверджуються біржовою радою та реєструються Комісією.</p> <p>Правила фондової біржі, а також зміни до них є дійсними після їх реєстрації в Комісії згідно з вимогами законодавства України.</p>	<p align="center">Розділ II. Правила фондової біржі</p> <p>1. Правила фондової біржі, а також зміни до них затверджуються біржовою радою та реєструються Комісією.</p> <p>Правила фондової біржі, а також зміни до них є дійсними після їх реєстрації в Комісії згідно з вимогами законодавства України.</p>
<p>2. Правила фондової біржі можуть міститися в одному документі або складатися з окремих документів фондової біржі.</p>	<p>2. Правила фондової біржі можуть міститися в одному документі або складатися з окремих документів фондової біржі.</p>
<p>3. Правила фондової біржі складаються з таких порядків:</p> <ul style="list-style-type: none"> організації та проведення біржових торгів; лістингу та делістингу цінних паперів; допуску членів фондової біржі та інших осіб до біржових торгів; котирування цінних паперів та оприлюднення їх біржового курсу; розкриття інформації про діяльність фондової біржі та її оприлюднення; розв'язання спорів між членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно з законодавством; здійснення контролю за дотриманням членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством, правил фондової біржі; накладення санкцій за порушення правил фондової біржі. <p>Фондова біржа може встановлювати особливості організації та проведення біржових торгів відповідним видом цінного паперу або іншого фінансового інструменту.</p>	<p>3. Правила фондової біржі складаються з таких порядків:</p> <ul style="list-style-type: none"> організації та проведення біржових торгів; лістингу та делістингу цінних паперів та інших фінансових інструментів; видів заявок; допуску членів фондової біржі та інших осіб до біржових торгів; котирування цінних паперів та інших фінансових інструментів та оприлюднення їх біржового курсу; розкриття інформації про діяльність фондової біржі та її оприлюднення; розв'язання спорів між членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно з законодавством; здійснення контролю за дотриманням членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством, правил фондової біржі; накладення санкцій за порушення правил фондової біржі. <p>Фондова біржа може встановлювати особливості організації та проведення біржових торгів відповідним видом цінного паперу або іншого фінансового інструменту.</p>
<p>4. Правила фондової біржі є обов'язковими для виконання членами фондової біржі, учасниками біржових торгів, емітентами, цінні папери яких унесені до біржового реєстру.</p>	<p>4. Правила фондової біржі є обов'язковими для виконання членами фондової біржі, учасниками біржових торгів, емітентами, цінні папери та інші фінансові інструменти яких уне-</p>

	сені до біржового реєстру.
<p>5. Фондова біржа самостійно встановлює розміри оплати за послуги, що надаються фондовою біржею. Перелік видів послуг, що надаються фондовою біржею, із зазначенням розміру оплати за ними, обов'язково оприлюднюється на власному веб-сайті фондової біржі (у цілодобовому режимі), а також можуть бути оприлюднені в періодичному друкованому виданні фондової біржі та/або офіційному друкованому виданні Комісії.</p>	<p>5. Фондова біржа самостійно встановлює розміри оплати за послуги, що надаються фондовою біржею. Перелік видів послуг, що надаються фондовою біржею, із зазначенням розміру оплати за ними, обов'язково оприлюднюється на власному веб-сайті фондової біржі (у цілодобовому режимі), а також можуть бути оприлюднені в періодичному друкованому виданні фондової біржі та/або офіційному друкованому виданні Комісії.</p>
<p>6. У статуті фондової біржі мають відображатися вимоги щодо діяльності органів фондової біржі, до компетенції яких належать виконання функцій та прийняття рішень, передбачених правилами фондової біржі.</p>	<p>6. У статуті фондової біржі мають відображатися вимоги щодо діяльності органів фондової біржі, до компетенції яких належать виконання функцій та прийняття рішень, передбачених правилами фондової біржі.</p>
<p>Розділ III. Організація та проведення біржових торгів</p> <p>1. Фондова біржа забезпечує умови для проведення регулярних біржових торгів на постійно діючій основі кожного торговельного дня, який є робочим згідно із законодавством України.</p> <p>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.</p>	<p>Розділ III. Організація та проведення біржових торгів</p> <p>1. Фондова біржа забезпечує умови для проведення регулярних біржових торгів на постійно діючій основі кожного торговельного дня, який є робочим згідно із законодавством України.</p> <p>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.</p>
<p>2. Правила фондової біржі щодо порядку організації та проведення біржових торгів повинні визначати:</p> <ul style="list-style-type: none"> процедуру проведення біржових торгів; вимоги до учасників біржових торгів; вимоги до уповноважених представників учасників біржових торгів, їх права й обов'язки; процедуру укладання біржових угод, включаючи процедуру подання заявок; процедуру використання електронної торговельної системи (у разі наявності) та процедуру доступу учасників біржових торгів до користування цією системою; процедуру формування переліку заявок учасників біржових торгів, який повинен містити щонайменше такі дані: номер заявки; найменування учасника торгів, який оголосив заявку; умови заявки; дату та час реєстрації заявки; процедуру формування переліку укладених біржових угод, який повинен містити щонайменше такі дані: реєстраційний номер угоди; сторони угоди; дату і час фіксації угоди; реквізити цінного папера або іншого фінансового інструменту, щодо якого було укладено угоду; суму угоди; кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів, щодо яких було укладено угоду; ціну цінного папера або іншого фінансового інструменту, за якою було укладено угоду; 	<p>2. Правила фондової біржі щодо порядку організації та проведення біржових торгів повинні визначати:</p> <ul style="list-style-type: none"> процедуру проведення біржових торгів; вимоги до учасників біржових торгів; вимоги до уповноважених представників учасників біржових торгів, їх права й обов'язки; процедуру укладання договорів, включаючи процедуру подання заявок; процедуру використання електронної торговельної системи (у разі наявності) та процедуру доступу учасників біржових торгів до користування цією системою; процедуру формування переліку заявок учасників біржових торгів, який повинен містити щонайменше такі дані: реєстраційний номер заявки; дату і час реєстрації заявки; вид заявки; тип заявки; 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; порядок надання повного або обмеженого доступу учасників біржових торгів до переліку та реквізитів заявок, поданих протягом торговельної сесії, в залежності від того, адресні чи безадресні заявки подавались на біржові

<p>процедуру оформлення та обліку документів, які використовуються при укладанні біржової угоди та виконанні біржових контрактів;</p> <p>процедуру запобігання маніпулюванню та укладанню нестандартних біржових угод;</p> <p>процедури, що застосовуються фондовою біржею у разі виникнення в ході торговельної сесії надзвичайних ситуацій, включаючи опис таких ситуацій;</p> <p>порядок прийняття рішень про призупинення, припинення та поновлення торгівлі;</p> <p>порядок призупинення та припинення торгівлі за рішенням уповноважених державних органів;</p> <p>порядок допуску до торгівлі на фондовій біржі без внесення до біржового реєстру;</p> <p>порядок здійснення діяльності маркет-мейкера.</p>	<p>торги;</p> <p>процедуру формування переліку укладених договорів, який повинен містити щонайменше такі дані: реєстраційний номер договору; сторони договору; дату і час реєстрації договору; реквізити цінного папера або іншого фінансового інструменту, щодо якого укладено договір; суму договору; кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів, щодо яких укладено договір; ціну цінного папера або іншого фінансового інструменту, за якою укладено договір; термін оплати коштів; термін поставки цінних паперів або інших фінансових інструментів;</p> <p>порядок котирування цінних паперів та інших фінансових інструментів та порядок визначення біржового курсу цінних паперів;</p> <p>процедуру оформлення та обліку паперових та/або електронних документів, які використовуються при укладанні та виконанні договору;</p> <p>процедуру запобігання маніпулюванню та укладанню нестандартних договорів;</p> <p>процедури, що застосовуються фондовою біржею у разі виникнення в ході торговельної сесії надзвичайних ситуацій, включаючи опис таких ситуацій;</p> <p>порядок прийняття рішень про призупинення, припинення та поновлення торгівлі;</p> <p>порядок призупинення та припинення торгівлі за рішенням уповноважених державних органів;</p> <p>порядок допуску до торгівлі на фондовій біржі без внесення до біржового реєстру;</p> <p>порядок здійснення діяльності маркет-мейкера.</p>
<p>3. Порядки організації та проведення біржових торгів на первинному та вторинному ринках встановлюються окремо.</p>	<p>3. Порядки організації та проведення біржових торгів на первинному та вторинному ринках встановлюються окремо.</p>
<p>4. Допуск цінних паперів та інших фінансових інструментів до торгівлі на фондовій біржі здійснюється шляхом їх внесення до біржового списку.</p>	<p>4. Допуск цінних паперів та інших фінансових інструментів до торгівлі на фондовій біржі здійснюється шляхом їх внесення до біржового списку.</p>
<p>5. До біржового списку можуть бути внесені цінні папери в процесі їх відкритого (публічного) розміщення.</p>	<p>5. До біржового списку можуть бути внесені цінні папери в процесі їх відкритого (публічного) розміщення.</p>
<p>6. Біржовий список повинен містити щонайменше такі дані: найменування та ідентифікаційний код за ЄДРПОУ емітента; міжнародний ідентифікаційний номер (у разі, коли його наявність передбачена законодавством), вид цінного папера або іншого фінансового інструменту; номінальну вартість; кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів відповідного виду в обігу; кількість цінних паперів у випуску (для облігацій); дані щодо державної реєстрації випуску цінного паперу та іншого</p>	<p>6. Біржовий список повинен містити щонайменше такі дані: найменування та ідентифікаційний код за ЄДРПОУ емітента; міжнародний ідентифікаційний номер (у разі, коли його наявність передбачена законодавством), вид цінного папера або іншого фінансового інструменту; номінальну вартість; кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів відповідного виду в обігу; кількість цінних паперів у випуску (для облігацій); дані щодо державної реєстрації випуску цінного паперу та іншого</p>

<p>фінансового інструменту (у разі, якщо державна реєстрація випуску передбачена законодавством); рівень лістингу; дату внесення (виключення) цінного папера або іншого фінансового інструменту до (з) біржового списку.</p>	<p>фінансового інструменту (у разі, якщо державна реєстрація випуску передбачена законодавством); рівень лістингу; дату внесення (виключення) цінного папера або іншого фінансового інструменту до (з) біржового списку.</p>
<p>7. Допуск до торгівлі без внесення до біржового реєстру може здійснюватися за ініціативою емітента, члена фондової біржі, фондової біржі, компанії з управління активами (щодо цінних паперів інститутів спільного інвестування, які містяться в управлінні компанії з управління активами), іншої особи, у тому числі державного органу, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством.</p> <p>Вимоги щодо внесення цінних паперів та інших фінансових інструментів до біржового списку без унесення до біржового реєстру установлюються фондовою біржею відповідно до правил фондової біржі.</p> <p>Правила фондової біржі повинні передбачати можливість проведення біржових торгів за участю державних органів для випадків, передбачених законодавством.</p>	<p>7. Допуск до торгівлі без внесення до біржового реєстру може здійснюватися за ініціативою емітента, члена фондової біржі, фондової біржі, компанії з управління активами (щодо цінних паперів інститутів спільного інвестування, які містяться в управлінні компанії з управління активами), іншої особи, у тому числі державного органу, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством.</p> <p>Вимоги щодо внесення цінних паперів та інших фінансових інструментів до біржового списку без унесення до біржового реєстру установлюються фондовою біржею відповідно до правил фондової біржі.</p> <p>Правила фондової біржі повинні передбачати можливість проведення біржових торгів за участю державних органів для випадків, передбачених законодавством.</p>
<p>8. Припинення торгівлі на фондовій біржі може бути здійснено фондовою біржею за таких підстав:</p> <ul style="list-style-type: none"> припинення емітента; невідповідності емітента та його цінних паперів вимогам цього Положення, правилам фондової біржі, що визначають умови перебування в біржовому реєстрі за відповідним рівнем лістингу; невідповідності вимогам правил фондової біржі, що визначають умови перебування у біржовому списку як позалістингових цінних паперів; прийняття Комісією рішення про анулювання випуску; визнання емісії недобросовісною; призупинення, припинення Комісією обігу та укладання угод за цінними паперами емітента; закінчення строку обігу цінних паперів; за заявою ініціатора внесення до біржового списку (для позалістингових цінних паперів); за заявою емітента (для лістингових цінних паперів), з урахуванням порядку лістингу та делістингу. 	<p>8. Припинення торгівлі на фондовій біржі може бути здійснено фондовою біржею за таких підстав:</p> <ul style="list-style-type: none"> припинення емітента; невідповідності емітента, його цінних паперів та інших фінансових інструментів вимогам цього Положення, правилам фондової біржі, що визначають умови перебування в біржовому реєстрі за відповідним рівнем лістингу; невідповідності вимогам правил фондової біржі, що визначають умови перебування у біржовому списку як позалістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів; прийняття Комісією рішення про анулювання випуску; визнання емісії недобросовісною; призупинення, припинення Комісією обігу та укладання договорів з цінними паперами емітента та іншими фінансовими інструментами; закінчення строку обігу цінних паперів та інших фінансових інструментів; за заявою ініціатора внесення до біржового списку (для позалістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів); за заявою емітента (для лістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів), з урахуванням порядку лістингу та делістингу.
	<p>9. Призупинення торгівлі на фондовій біржі може бути здійснено фондовою біржею за умови виявлення ознак маніпулювання на фондовій біржі або за рішенням уповноважених державних органів.</p> <p>Фондова біржа зобов'язана призупинити</p>

	<p>торги цінним папером або іншим фінансовим інструментом певного випуску, включеним до Біржового списку, у випадках:</p> <p>підвищення або зниження ціни відкриття даного цінного папера або іншого фінансового інструмента в порівнянні з останньою ціною закриття даного цінного папера більш ніж на 25%;</p> <p>підвищення або зниження Біржового курсу даного цінного папера або іншого фінансового інструмента в порівнянні з останньою Торговельною сесією більш ніж на 15%.</p> <p>Поновлення торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами на фондовій біржі здійснюється за рішенням тих самих органів, що ініціювали призупинення торгівлі, за умови усунення порушень, що викликали призупинення торгівлі на фондовій біржі.</p>
	<p>10. Договори на фондовій біржі можуть укладатись на підставі адресних та безадресних типів заявок, поданих учасниками біржових торгів.</p> <p>Цінні папери та інші фінансові інструменти, придбані учасником біржових торгів протягом торговельної сесії, можуть бути продані протягом тієї ж торговельної сесії.</p>
	<p>11. Правила фондової біржі повинні містити перелік видів адресних та безадресних заявок, які можуть виставляти учасники біржових торгів.</p> <p>Перелік можливих видів заявок:</p> <p>ринкова заявка на купівлю - заявка купити цінні папери або інші фінансові інструменти за мінімальною ціною;</p> <p>ринкова заявка на продаж - заявка продати цінні папери або інші фінансові інструменти за максимальною ціною;</p> <p>лімітна заявка на купівлю - заявка купити цінні папери або інші фінансові інструменти за ціною, що не перевищує обумовлену;</p> <p>лімітна заявка на продаж - заявка продати цінні папери або інші фінансові інструменти за ціною, що не нижче, ніж обумовлена;</p> <p>стоп-заявка на купівлю - заявка купити цінні папери або інші фінансові інструменти в той момент, коли ціна досягне обумовленого рівня;</p> <p>стоп-заявка на продаж - заявка продати цінні папери або інші фінансові інструменти в той момент, коли ціна досягне обумовленого рівня;</p> <p>заявка на термін - заявка, яка діє протягом встановленого терміну;</p> <p>відкрита заявка - заявка, яка діє до моменту виконання або відкликання (відміни);</p> <p>інші, передбачені законодавством або договором з клієнтом.</p>

	<p>12. Максимальний термін розрахунків учасників біржових торгів за укладеними на фондовій біржі договорами встановлюється Правилами фондової біржі, але не повинен перевищувати 5 робочих днів.</p>
	<p>13. Порядок організації та проведення біржових торгів на первинному ринку (при розміщенні цінних паперів та інших фінансових інструментів) повинен передбачати:</p> <ul style="list-style-type: none"> докладний опис механізму реалізації "поставки проти платежу" при розміщенні; вимоги до механізму укладання та зберігання договорів, укладених на біржі; вимоги до механізму взаємодії біржі та депозитарію; вимоги до механізму взаємодії біржі та розрахункового банку (платіжної системи); регламент проведення торгів, що дозволяє гарантувати справедливу ціну і зменшує протиріччя між андеррайтером та емітентом.
	<p>14. Якщо фондова біржа має намір засвідчувати звіт про розміщення облігацій при їх відкритому (публічному) розміщенні у відповідності з Положенням про порядок здійснення емісії облігацій підприємств та їх обігу, затвердженого рішенням Комісії №322 від 17.07.2003 р. (із змінами та доповненнями), Правила фондової біржі повинні передбачати:</p> <ul style="list-style-type: none"> - унеможливлення не укладення договору за результатами біржових торгів при розміщенні цінних паперів; - порядок отримання та зберігання документів, що стосуються виконання розрахунків за договорами, укладеними протягом біржових торгів при розміщенні цінних паперів; - порядок та умови здійснення контролю за розрахунками за договорами, укладеними протягом біржових торгів при розміщенні цінних паперів.
<p align="center">Розділ IV. Лістинг та делістинг цінних паперів на фондовій біржі</p> <p>1. Цінні папери, які пройшли процедуру лістингу, заносяться до біржового реєстру до відповідного котирувального списку за рівнем лістингу.</p> <p>Цінні папери, що не відповідають вимогам лістингу, заносяться до біржового списку як позалістингові цінні папери.</p>	<p align="center">Розділ IV. Лістинг та делістинг цінних паперів та інших фінансових інструментів на фондовій біржі</p> <p>1. Цінні папери та інші фінансові інструменти, які пройшли процедуру лістингу, заносяться до біржового реєстру до відповідного котирувального списку за рівнем лістингу.</p> <p>Цінні папери та інші фінансові інструменти, що не відповідають вимогам лістингу, заносяться до біржового списку як позалістингові цінні папери та інші фінансові інструменти.</p>
<p>2. Лістингові цінні папери мають перший або другий рівень лістингу.</p> <p>Унесення цінних паперів до біржового реєстру здійснюється лише за ініціативи емітента цих цінних паперів.</p>	<p>2. Лістингові цінні папери та інші фінансові інструменти мають перший або другий рівень лістингу.</p> <p>Унесення цінних паперів та інших фінансових інструментів до біржового реєстру здійснюється лише за ініціативи емітента або маркет-мейкера цих цінних паперів та інших фінан-</p>

<p>3. Унесення та перебування цінних паперів у котирувальному списку першого рівня лістингу здійснюється при дотриманні умови, визначеної пунктом 2 цього розділу, а також відповідності до таких мінімальних вимог:</p> <p>3.1. Для акцій:</p> <p>емітент існує не менше трьох років;</p> <p>вартість чистих активів емітента складає не менше 100000000 грн.;</p> <p>річний дохід від реалізації товарів, робіт, послуг за останній фінансовий рік становить не менше 100000000 грн.;</p> <p>в емітента відсутні збитки за підсумками двох фінансових років з останніх трьох фінансових років;</p> <p>ринкова капіталізація емітента складає не менше 100000000 грн.;</p> <p>кожен з останніх 6 місяців з цінними паперами емітента укладалось не менше 10 біржових угод та виконувалось не менше 10 біржових контрактів, при цьому середньомісячна вартість біржових угод з цінними паперами емітента протягом останніх 6 місяців складає не менше 1000000 грн.;</p> <p>загальна кількість акціонерів емітента становить не менше 500 осіб.</p> <p>Емітенту рекомендується дотримуватися Принципів корпоративного управління, затверджених рішенням Комісії від 11.12.2003 N 571.</p> <p>3.2. Для облігацій підприємств:</p> <p>емітент існує не менше трьох років;</p> <p>вартість чистих активів емітента або особи, яка надає забезпечення виконання зобов'язань за випуском, складає не менше 100000000 грн.;</p> <p>в емітента або особи, яка надає забезпечення повного виконання зобов'язань за випуском, відсутні збитки за підсумками двох фінансових років з останніх трьох фінансових років;</p> <p>номінальна вартість серії випуску облігацій складає суму, не меншу 10000000 грн.;</p> <p>кожен з останніх 6 місяців з облігаціями емітента цієї серії випуску укладалось не менше 5 біржових угод та виконувалось не менше 5 біржових контрактів, середньомісячна вартість біржових угод з облігаціями цієї серії випуску протягом останніх 6 місяців складає не менше 500000 грн.;</p> <p>3.3. Для облігацій місцевих позик:</p> <p>номінальна вартість серії випуску облігацій складає суму, не меншу 25000000 грн.;</p> <p>середньомісячна вартість біржових угод з облігаціями цієї серії випуску протягом останніх 6 місяців складає не менше 400000 грн.</p> <p>3.4. Для цінних паперів інститутів спільно-</p>	<p>сових інструментів.</p> <p>3. Унесення та перебування цінних паперів та інших фінансових інструментів у котирувальному списку першого рівня лістингу здійснюється при дотриманні умови, визначеної пунктом 2 цього розділу, а також відповідності до таких мінімальних вимог:</p> <p>3.1. Для акцій:</p> <p>емітент існує не менше трьох років;</p> <p>вартість чистих активів емітента складає не менше 100000000 грн.;</p> <p>річний дохід від реалізації товарів, робіт, послуг за останній фінансовий рік становить не менше 100000000 грн.;</p> <p>в емітента відсутні збитки за підсумками двох фінансових років з останніх трьох фінансових років;</p> <p>ринкова капіталізація емітента складає не менше 100000000 грн.;</p> <p>кожен з останніх 6 місяців з цінними паперами емітента укладалось та виконувалось не менше 10 договорів, при цьому середньомісячна вартість договорів з цінними паперами емітента протягом останніх 6 місяців складає не менше 1000000 грн.;</p> <p>загальна кількість акціонерів емітента становить не менше 500 осіб.</p> <p>Емітенту рекомендується дотримуватися Принципів корпоративного управління, затверджених рішенням Комісії від 11.12.2003 N 571.</p> <p>3.2. Для облігацій підприємств:</p> <p>емітент існує не менше трьох років;</p> <p>вартість чистих активів емітента або особи, яка надає забезпечення виконання зобов'язань за випуском, складає не менше 100000000 грн.;</p> <p>в емітента або особи, яка надає забезпечення повного виконання зобов'язань за випуском, відсутні збитки за підсумками двох фінансових років з останніх трьох фінансових років;</p> <p>номінальна вартість серії випуску облігацій складає суму, не меншу 10000000 грн.;</p> <p>кожен з останніх 6 місяців з облігаціями емітента цієї серії випуску укладалось та виконувалось не менше 5 договорів, середньомісячна вартість договорів з облігаціями цієї серії випуску протягом останніх 6 місяців складає не менше 500000 грн.;</p> <p>3.3. Для облігацій місцевих позик:</p> <p>номінальна вартість серії випуску облігацій складає суму, не меншу 25000000 грн.;</p> <p>середньомісячна вартість договорів з облігаціями цієї серії випуску протягом останніх 6 місяців складає не менше 400000 грн.</p> <p>3.4. Для цінних паперів інститутів спільного інвестування:</p>
---	---

<p>го інвестування:</p> <p>інститут спільного інвестування існує не менше трьох років;</p> <p>вартість чистих активів інституту спільного інвестування на останню звітну дату становить не менше 20000000 грн.;</p> <p>середньомісячна вартість біржових угод з цінними паперами інституту спільного інвестування протягом останніх 6 місяців складає не менше 100000 грн.</p>	<p>інститут спільного інвестування існує не менше трьох років;</p> <p>вартість чистих активів інституту спільного інвестування на останню звітну дату становить не менше 20000000 грн.;</p> <p>середньомісячна вартість договорів з цінними паперами інституту спільного інвестування протягом останніх 6 місяців складає не менше 100000 грн.</p> <p>3.5. Для інших фінансових інструментів:</p> <p>емітент існує не менше трьох років;</p> <p>середньомісячна вартість договорів з цінними паперами інституту спільного інвестування протягом останніх 6 місяців складає не менше 100000 грн.</p>
<p>4. Унесення та перебування цінних паперів у другому рівні лістингу фондової біржі здійснюється при дотриманні умови, визначеної пунктом 2 цього розділу, а також відповідності до таких мінімальних вимог:</p> <p>4.1. Для акцій:</p> <p>емітент існує не менше одного року;</p> <p>вартість чистих активів емітента складає не менше 50000000 грн.;</p> <p>річний дохід від реалізації товарів, робіт, послуг за останній фінансовий рік становить не менше 50000000 грн.;</p> <p>в емітента відсутні збитки за підсумками останнього фінансового року;</p> <p>ринкова капіталізація емітента складає суму, не меншу 50000000 грн.;</p> <p>кожен з останніх 6 місяців з цінними паперами емітента укладалось не менше 10 біржових угод та виконувалось не менше 10 біржових контрактів, при цьому середньомісячна вартість біржових угод з цінними паперами емітента протягом останніх 6 місяців складає не менше 250000 грн.;</p> <p>загальна кількість акціонерів емітента становить не менше 100 осіб.</p> <p>Емітенту рекомендується дотримуватися Принципів корпоративного управління, затверджених рішенням Комісії від 11.12.2003 N 571.</p> <p>4.2. Для облігацій підприємств:</p> <p>емітент існує не менше одного року;</p> <p>вартість чистих активів емітента складає не менше 10000000 грн.;</p> <p>в емітента або особи, яка надає забезпечення повного виконання зобов'язань за випуском, відсутні збитки за підсумками останнього фінансового року;</p> <p>номінальна вартість серії випуску облігацій складає суму, не меншу 5000000 грн.;</p> <p>середньомісячна вартість біржових угод з облігаціями цієї серії випуску протягом останніх 6 місяців складає не менше 150000 грн.</p>	<p>4. Унесення та перебування цінних паперів та інших фінансових інструментів у другому рівні лістингу фондової біржі здійснюється при дотриманні умови, визначеної пунктом 2 цього розділу, а також відповідності до таких мінімальних вимог:</p> <p>4.1. Для акцій:</p> <p>емітент існує не менше одного року;</p> <p>вартість чистих активів емітента складає не менше 50000000 грн.;</p> <p>річний дохід від реалізації товарів, робіт, послуг за останній фінансовий рік становить не менше 50000000 грн.;</p> <p>в емітента відсутні збитки за підсумками останнього фінансового року;</p> <p>ринкова капіталізація емітента складає суму, не меншу 50000000 грн.;</p> <p>кожен з останніх 2 місяців з цінними паперами емітента укладалось та виконувалось не менше 10 договорів, при цьому середньомісячна вартість договорів з цінними паперами емітента протягом останніх 6 місяців складає не менше 250000 грн.;</p> <p>загальна кількість акціонерів емітента становить не менше 100 осіб.</p> <p>Емітенту рекомендується дотримуватися Принципів корпоративного управління, затверджених рішенням Комісії від 11.12.2003 N 571.</p> <p>4.2. Для облігацій підприємств:</p> <p>емітент існує не менше одного року;</p> <p>вартість чистих активів емітента складає не менше 10000000 грн.;</p> <p>в емітента або особи, яка надає забезпечення повного виконання зобов'язань за випуском, відсутні збитки за підсумками останнього фінансового року;</p> <p>номінальна вартість серії випуску облігацій складає суму, не меншу 5000000 грн.;</p> <p>середньомісячна вартість договорів з облігаціями цієї серії випуску протягом останніх 2 місяців складає не менше 150000 грн.</p>

<p>4.3. Для облігацій місцевих позик: номінальна вартість серії випуску облігацій складає суму, не меншу 10000000 грн.; середньомісячна вартість біржових угод з облігаціями цієї серії випуску протягом останніх 6 місяців складає не менше 100000 грн.</p> <p>4.4. Для цінних паперів інститутів спільного інвестування: інститут спільного інвестування існує не менше одного року; вартість чистих активів інституту спільного інвестування на останню звітну дату складає не менше 10000000 грн.; середньомісячна вартість біржових угод з цінними паперами інституту спільного інвестування протягом останніх 6 місяців складає не менше 50000 грн.</p>	<p>4.3. Для облігацій місцевих позик: номінальна вартість серії випуску облігацій складає суму, не меншу 10000000 грн.; середньомісячна вартість договорів з облігаціями цієї серії випуску протягом останніх 2 місяців складає не менше 100000 грн.</p> <p>4.4. Для цінних паперів інститутів спільного інвестування: інститут спільного інвестування існує не менше одного року; вартість чистих активів інституту спільного інвестування на останню звітну дату складає не менше 10000000 грн.; середньомісячна вартість договорів з цінними паперами інституту спільного інвестування протягом останніх 2 місяців складає не менше 50000 грн.</p> <p>4.5. Для інших фінансових інструментів: емітент існує не менше одного року; середньомісячна вартість договорів з цінними паперами інституту спільного інвестування протягом останніх 2 місяців складає не менше 50000 грн.</p>
<p>5. Фондова біржа може встановлювати додаткові вимоги для внесення та перебування цінних паперів у біржовому реєстрі.</p>	<p>5. Фондова біржа може встановлювати додаткові вимоги для внесення та перебування цінних паперів та інших фінансових інструментів у біржовому реєстрі.</p>
<p>6. На одній фондовій біржі цінний папір одного виду одного емітента може перебувати лише в одному рівні лістингу.</p>	<p>6. На одній фондовій біржі цінний папір або інший фінансовий інструмент одного виду одного емітента може перебувати лише в одному рівні лістингу.</p>
<p>Розділ V. Допуск членів фондової біржі та інших осіб до біржових торгів</p> <p>1. Правилами фондової біржі повинні визначатись:</p> <ul style="list-style-type: none"> порядок набуття статусу члена фондової біржі та припинення статусу члена фондової біржі; права і обов'язки члена фондової біржі; порядок ведення переліку членів фондової біржі, учасників біржових торгів та їх уповноважених представників; порядок реєстрації уповноважених представників учасників біржових торгів; порядок надання інформації членами фондової біржі та учасниками біржових торгів. <p>2. У біржових торгах можуть брати участь лише уповноважені представники учасників торгів, які мають сертифікат фахівця з торгівлі цінними паперами, отриманий у встановленому законодавством порядку.</p> <p>3. Фондова біржа веде перелік членів фондової біржі, учасників торгів та їх уповноважених представників.</p> <p>4. Перелік членів фондової біржі повинен</p>	<p>Розділ V. Допуск членів фондової біржі та інших осіб до біржових торгів</p> <p>1. Правилами фондової біржі повинні визначатись:</p> <ul style="list-style-type: none"> порядок набуття статусу члена фондової біржі та припинення статусу члена фондової біржі; права і обов'язки члена фондової біржі; порядок ведення переліку членів фондової біржі, учасників біржових торгів та їх уповноважених представників; порядок реєстрації уповноважених представників учасників біржових торгів; порядок надання інформації членами фондової біржі та учасниками біржових торгів. <p>2. У біржових торгах можуть брати участь лише уповноважені представники учасників торгів, які мають сертифікат фахівця з торгівлі цінними паперами, отриманий у встановленому законодавством порядку.</p> <p>3. Фондова біржа веде перелік членів фондової біржі, учасників торгів та їх уповноважених представників.</p> <p>4. Перелік членів фондової біржі повинен</p>

<p>передбачати щонайменше такі дані: найменування та ідентифікаційний код за ЄДРПОУ члена фондової біржі; місцезнаходження, номер телефону, факсу та e-mail члена фондової біржі; номер, дату видачі та строк дії ліцензії торговця цінними паперами; дату набуття статусу члена фондової біржі.</p>	<p>передбачати щонайменше такі дані: найменування та ідентифікаційний код за ЄДРПОУ члена фондової біржі; місцезнаходження, номер телефону, факсу та e-mail члена фондової біржі; номер, дату видачі та строк дії ліцензії торговця цінними паперами; дату набуття статусу члена фондової біржі.</p>
<p>5. Перелік уповноважених представників учасників біржових торгів повинен передбачати щонайменше такі дані: прізвище, ім'я, по батькові представника; найменування члена фондової біржі або учасника біржових торгів, якого він представляє; найменування та дату видачі документа, на підставі якого представнику надано право укласти біржові угоди; строк повноважень представника, який не може перевищувати строку дії сертифіката фахівця з торгівлі цінними паперами, отриманого в установленому законодавством порядку.</p>	<p>5. Перелік уповноважених представників учасників біржових торгів повинен передбачати щонайменше такі дані: прізвище, ім'я, по батькові представника; найменування члена фондової біржі або учасника біржових торгів, якого він представляє; найменування та дату видачі документа, на підставі якого представнику надано право укласти договори на фондовій біржі; строк повноважень представника, який не може перевищувати строку дії сертифіката фахівця з торгівлі цінними паперами, отриманого в установленому законодавством порядку.</p>
	<p>6. Ліквідність ринку відповідних цінних паперів та інших фінансових інструментів, які допущені до торгівлі на фондовій біржі, може підтримуватися маркет-мейкером.</p> <p>Порядок отримання учасником біржових торгів та позбавлення учасника біржових торгів статусу маркет-мейкера, вимоги до укладених фондовою біржею із маркет-мейкером договорів, характер зобов'язань, що приймає на себе Маркет-мейкер для підтримання ліквідності цінних паперів та інших фінансових інструментів, встановлюються Правилами фондової біржі.</p>
<p>Розділ VI. Котирування цінних паперів та оприлюднення їх біржового курсу</p> <p>1. Фондова біржа повинна затвердити порядок котирування цінних паперів та інших фінансових інструментів за технологіями проведення торгів, у тому числі із застосуванням електронної системи торгів та порядок визначення біржового курсу цінних паперів.</p> <p>Біржовий курс цінних паперів, визначений за результатами біржових торгів, підлягає обов'язковому оприлюдненню на власному веб-сайті фондової біржі (у цілодобовому режимі), а також може бути оприлюднений в періодичному друкованому виданні фондової біржі та/або офіційному друкованому виданні Комісії.</p>	<p>Розділ VI. Котирування цінних паперів та інших фінансових інструментів та оприлюднення їх біржового курсу</p> <p>1. Фондова біржа повинна затвердити порядок котирування цінних паперів та інших фінансових інструментів за технологіями проведення торгів, у тому числі із застосуванням електронної системи торгів, та порядок визначення біржового курсу цінних паперів та інших фінансових інструментів.</p> <p>Після торговельної сесії Біржа повинна визначати біржовий курс для лістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів та біржове котирування для позалістингових цінних паперів та інших фінансових інструментів.</p> <p>Біржовий курс та біржове котирування визначаються фондовою біржею як середньозважену ціну виконаних договорів, що відповідають наступним вимогам:</p> <p>договір укладений на підставі хоча б однієї безадресної заявки;</p> <p>ціна договору не нижче кращої (найбільшої) безадресної заявки на покупку й не вище кращої (найменшої) безадресної заявки на продаж;</p>

	<p>різниця між кращою (найбільшою) безадресною заявкою на покупку й кращою (найменшою) безадресною заявкою на продаж на цінний папір або інший фінансовий інструмент не перевищує розміру, встановленого Правилами фондової біржі, але не більше 25 відсотків;</p> <p>протягом торгової сесії зафіксована фондовою біржею кількість безадресних заявок на покупку та продаж не менше, ніж встановлена Правилами фондової біржі, але не менше 3 безадресних заявок на покупку та продаж;</p> <p>протягом 2 місяців було виконано договорів не менше, ніж мінімальне значення, встановлене Правилами фондової біржі, але не менше 10.</p> <p>Біржовий курс та біржове котирування цінних паперів та інших фінансових інструментів, визначені за результатами біржових торгів, підлягають обов'язковому оприлюдненню на власному веб-сайті фондової біржі (у цілодобовому режимі), а також може бути оприлюднений в періодичному друкованому виданні фондової біржі та/або офіційному друкованому виданні Комісії.</p> <p>Оприлюднена інформація про біржовий курс та біржове котирування (в розрізі адресних та безадресних заявок) повинна містити щонайменше:</p> <ul style="list-style-type: none"> курс відкриття торгової сесії, курс закриття торгової сесії; середньозважену ціну за виконаними договорами за торговельний день; обсяг виконаних договорів; загальні обсяги щодо пропозиції та попиту на цінний папір; ціна та обсяг кращої (найменшої) заявки на продаж та кращої (найбільшої) заявки на купівлю.
<p>2. Біржова угода не може укладатися за заявками, які подає один учасник біржових торгів.</p>	<p>2. Договір не може укладатися за заявками, які подає один учасник біржових торгів.</p>
<p>3. Ліквідність ринку відповідних цінних паперів та інших фінансових інструментів, які допущені до торгівлі на фондовій біржі, може підтримуватися маркет-мейкером.</p>	<p>3. У разі, якщо біржовий курс та біржове котирування цінного паперу або іншого фінансового інструменту визначається двома та більше фондовими біржами, в якості ринкової ціни приймається біржовий курс та біржове котирування, визначені на фондовій біржі, де укладено більшу кількість договорів з відповідним цінним папером або іншим фінансовим інструментом.</p>
<p>Розділ VII. Розкриття інформації про діяльність фондової біржі та її оприлюднення</p> <p>1. Фондова біржа зобов'язана оприлюднювати та надавати Комісії таку інформацію: перелік торговців цінними паперами, до-</p>	<p>Розділ VII. Розкриття інформації про діяльність фондової біржі та її оприлюднення</p> <p>1. Фондова біржа зобов'язана щоденно оприлюднювати та надавати Комісії таку інформацію:</p>

<p>пущених до укладення договорів купівлі-продажу цінних паперів на фондовій біржі; перелік цінних паперів, які пройшли процедуру лістингу; обсяг торгівлі цінними паперами (кількість цінних паперів, загальну вартість укладених договорів, курс цінних паперів щодо кожного емітента окремо) за період, установлений Комісією.</p>	<p>перелік торговців цінними паперами, допущених до укладення договорів купівлі-продажу цінних паперів та інших фінансових інструментів на фондовій біржі; перелік цінних паперів та інших фінансових інструментів, які пройшли процедуру лістингу; обсяг торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами (кількість цінних паперів та інших фінансових інструментів, загальну вартість укладених договорів, біржовий курс або біржове котирування цінних паперів та інших фінансових інструментів щодо кожного емітента окремо) та виконаних за період, установлений Комісією; факти відсутності розрахунків та/або проведення розрахунків з порушенням встановленого договором терміну їх виконання за наслідками укладених на фондовій біржі договорів та/або розірвання раніше укладених на біржі договорів учасниками біржових торгів.</p>
<p>2. Комісія встановлює періодичні порядок та форму подання фондовою біржею інформації, зазначеної у пункті 1 цього розділу, та здійснює контроль за розкриттям цієї інформації.</p>	<p>2. Комісія встановлює періодичні порядок та форму подання фондовою біржею інформації, зазначеної у пункті 1 цього розділу, та здійснює контроль за розкриттям цієї інформації.</p>
<p>3. Фондова біржа може оприлюднювати додаткову інформацію, що стосується результатів торгів та показників, які характеризують кон'юнктуру ринку.</p>	<p>3. Фондова біржа може оприлюднювати додаткову інформацію, що стосується результатів торгів та показників, які характеризують кон'юнктуру ринку.</p>
<p>4. Оприлюднення інформації, яка зазначена в пункті 1 цього розділу, обов'язково здійснюється на власному веб-сайті фондової біржі (у цілодобовому режимі), а також інформація може бути оприлюднена в періодичному друкованому виданні фондової біржі та/або офіційному друкованому виданні Комісії.</p>	<p>4. Оприлюднення інформації, яка зазначена в пункті 1 цього розділу, обов'язково здійснюється на власному веб-сайті фондової біржі (у цілодобовому режимі), а також інформація може бути оприлюднена в періодичному друкованому виданні фондової біржі та/або офіційному друкованому виданні Комісії.</p>
<p>5. Фондова біржа зобов'язана зберігати документи щодо оголошених заявок, укладених біржових угод та виконаних біржових контрактів не менше п'яти років.</p>	<p>5. Фондова біржа зобов'язана зберігати паперові та/або електронні документи щодо поданих заявок, укладених та виконаних договорів не менше п'яти років.</p>
<p>6. Для забезпечення виконання функцій державного представника фондова біржа повинна забезпечити за допомогою відповідних технічних засобів у режимі реального часу доступ до інформації про хід біржових торгів. Робоче місце державного представника на фондовій біржі повинно забезпечувати постійну безперервну роботу протягом торговельного дня.</p>	<p>6. Для забезпечення виконання функцій державного представника фондова біржа повинна забезпечити за допомогою відповідних технічних засобів у режимі реального часу доступ до інформації про хід біржових торгів. Робоче місце державного представника на фондовій біржі повинно забезпечувати постійну безперервну роботу протягом торговельного дня.</p>
<p>Розділ VIII. Розв'язання спорів між членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством</p> <p>1. Фондова біржа повинна забезпечити безперервний контроль: за цінами на цінні папери та інші фінансові інструменти, організацією та проведенням біржових торгів, дотриман-</p>	<p>Розділ VIII. Розв'язання спорів між членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством</p> <p>1. Фондова біржа повинна забезпечити безперервний контроль: за цінами на цінні папери та інші фінансові інструменти, організацією та проведенням біржових торгів, дотриман-</p>

<p>ням вимог лістингу та делістингу цінних паперів; допуском членів фондової біржі та інших осіб до біржових торгів; котируванням цінних паперів та оприлюдненням їх біржового курсу; розкриттям інформації про діяльність фондової біржі та її оприлюдненням; дотриманням членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством, правил фондової біржі.</p> <p>Фондова біржа повинна запобігати укладанню нестандартних біржових угод.</p>	<p>ням вимог лістингу та делістингу цінних паперів та інших фінансових інструментів; допуском членів фондової біржі та інших осіб до біржових торгів; котируванням цінних паперів та інших фінансових інструментів та оприлюдненням їх біржового курсу або біржового котирування; розкриттям інформації про діяльність фондової біржі та її оприлюдненням; дотриманням членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством, правил фондової біржі.</p> <p>Фондова біржа повинна запобігати укладанню нестандартних договорів.</p>
<p>2. Порядок розв'язання спорів між членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством, має визначати:</p> <p>порядок створення та функціонування відповідного органу фондової біржі, який уповноважений вирішувати спори;</p> <p>порядок розгляду спорів.</p>	<p>2. Порядок розв'язання спорів між членами фондової біржі та іншими особами, які мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством, має визначати:</p> <p>порядок створення та функціонування відповідного органу фондової біржі, який уповноважений вирішувати спори;</p> <p>порядок розгляду спорів.</p>
<p>3. Фондова біржа забезпечує контроль за дотриманням членами фондової біржі, учасниками біржових торгів та емітентами, цінні папери яких унесені до біржового реєстру, правил фондової біржі.</p>	<p>3. Фондова біржа забезпечує контроль за дотриманням членами фондової біржі, учасниками біржових торгів та емітентами, цінні папери та інші фінансові інструменти яких унесені до біржового реєстру, правил фондової біржі.</p>
<p>4. Фондова біржа у разі порушення правил фондової біржі вживає заходів щодо усунення порушень, застосовує санкції до порушників. Фондова біржа протягом п'яти робочих днів повідомляє Комісію про виявлені порушення та застосовані санкції.</p>	<p>4. Фондова біржа у разі порушення правил фондової біржі вживає заходів щодо усунення порушень, застосовує санкції до порушників. Фондова біржа протягом п'яти робочих днів повідомляє Комісію про виявлені порушення та застосовані санкції.</p>
<p>Розділ ІХ. Накладення санкцій за порушення правил фондової біржі</p> <p>Порядок накладення санкцій за порушення правил фондової біржі членами фондової біржі та іншими особами, які відповідно до законодавства мають право брати участь у торгах, повинен містити:</p> <p>порядок створення та повноваження відповідного органу фондової біржі, уповноваженого накладати санкції;</p> <p>види санкцій за порушення правил фондової біржі;</p> <p>порядок та підстави накладення санкцій;</p> <p>вимоги до поширення інформації щодо застосованих санкцій;</p> <p>порядок оскарження накладених санкцій.</p>	<p>Розділ ІХ. Накладення санкцій за порушення правил фондової біржі</p> <p>Порядок накладення санкцій за порушення правил фондової біржі членами фондової біржі та іншими особами, які відповідно до законодавства мають право брати участь у торгах, повинен містити:</p> <p>порядок створення та повноваження відповідного органу фондової біржі, уповноваженого накладати санкції;</p> <p>види санкцій за порушення правил фондової біржі;</p> <p>порядок та підстави накладення санкцій;</p> <p>вимоги до поширення інформації щодо застосованих санкцій;</p> <p>порядок оскарження накладених санкцій.</p>
<p>Розділ Х. Вимоги до проведення заходів з фінансового моніторингу</p> <p>1. Фондова біржа зобов'язана розробити і затвердити правила проведення фінансового моніторингу та програми його здійснення з урахуванням вимог законодавства України у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиван-</p>	<p>Розділ Х. Вимоги до проведення заходів з фінансового моніторингу</p> <p>1. Фондова біржа зобов'язана розробити і затвердити правила проведення фінансового моніторингу та програми його здійснення з урахуванням вимог законодавства України у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиван-</p>

ню) доходів, одержаних злочинним шляхом.	ню) доходів, одержаних злочинним шляхом.
<p>2. Фондова біржа призначає працівника, відповідального за проведення фінансового моніторингу. Призначення відповідального працівника, визначення його прав та обов'язків, повідомлення про його призначення здійснюється відповідно до вимог законодавства України.</p>	<p>2. Фондова біржа призначає працівника, відповідального за проведення фінансового моніторингу. Призначення відповідального працівника, визначення його прав та обов'язків, повідомлення про його призначення здійснюється відповідно до вимог законодавства України.</p>
<p>3. Фондова біржа зобов'язана здійснювати заходи, спрямовані на виявлення фінансових операцій, що відповідно до вимог законодавства України підлягають фінансовому моніторингу, та проводити їх реєстрацію відповідно до вимог законодавства. Фондова біржа відповідно до вимог законодавства зобов'язана проводити ідентифікацію особи, яка здійснює фінансову операцію, що підлягає фінансовому моніторингу, а також особи, від імені якої здійснюється фінансова операція або яка є вигододержувачем.</p>	<p>3. Фондова біржа зобов'язана здійснювати заходи, спрямовані на виявлення фінансових операцій, що відповідно до вимог законодавства України підлягають фінансовому моніторингу, та проводити їх реєстрацію відповідно до вимог законодавства. Фондова біржа відповідно до вимог законодавства зобов'язана проводити ідентифікацію членів фондової біржі.</p>
<p>4. Надання уповноваженому органу виконавчої влади з питань фінансового моніторингу інформації про фінансові операції, що підлягають фінансовому моніторингу, здійснюється згідно з вимогами законодавства.</p>	<p>4. Надання уповноваженому органу виконавчої влади з питань фінансового моніторингу інформації про фінансові операції, що підлягають фінансовому моніторингу, здійснюється згідно з вимогами законодавства.</p>
<p>5. Документи, які стосуються ідентифікації осіб, якими здійснено фінансову операцію, що підлягає фінансовому моніторингу, та всю документацію про здійснення фінансової операції фондова біржа зберігає протягом п'яти років після проведення такої фінансової операції.</p>	<p>5. Документи, які стосуються ідентифікації членів фондової біржі, якими здійснено фінансову операцію, що підлягає фінансовому моніторингу, та всю документацію про здійснення фінансової операції фондова біржа зберігає протягом п'яти років після проведення такої фінансової операції.</p>
<p>6. Фондові біржі зобов'язані сприяти представникам уповноваженого органу в проведенні аналізу фінансових операцій, що підлягають фінансовому моніторингу, та Комісії у виконанні функцій регулювання та нагляду за дотриманням вимог Закону України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом".</p>	<p>6. Фондові біржі зобов'язані сприяти представникам уповноваженого органу в проведенні аналізу фінансових операцій, що підлягають фінансовому моніторингу, та Комісії у виконанні функцій регулювання та нагляду за дотриманням вимог Закону України "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом".</p>
	<p>Розділ XI. Запобігання маніпулюванню на фондовій біржі</p> <p>1. Маніпулювання на фондовій біржі може здійснюватись шляхом:</p> <ul style="list-style-type: none"> розповсюдження брехливої або недостовірної інформації; укладення договорів, в результаті яких не змінюється власник цих цінних паперів або інших фінансових інструментів; одночасного подання заявок на купівлю та продаж цінних паперів та інших фінансових інструментів за цінами, що суттєво відхиляються від поточних ринкових значень по аналогічним договорам, що укладаються на фондовій біржі; згода двох чи декількох учасників біржових торгів чи уповноважених представників

щодо купівлі (продажу) цінних паперів та інших фінансових інструментів за цінами, що суттєво відхиляються від поточних ринкових значень по аналогічним договорам, що укладаються на фондовій біржі.

2. Об'єктом маніпулювання можуть бути: вартість цінного паперу або іншого фінансового інструменту, що склалася в процесі біржових торгів;

стабільність фондового ринку.

3. Дії учасників біржових торгів, що можуть містити ознаки маніпулювання:

залучення інших учасників біржових торгів у процес купівлі цінних паперів та інших фінансових інструментів по більш високим цінам за рахунок демонстрації фіктивної тенденції росту цін шляхом договірних угод;

створення враження низької активності на ринку цінних паперів та інших фінансових інструментів з метою примусу інших учасників до продажу цінних паперів та інших фінансових інструментів по більш низьким цінам;

невірне інформування ринку з метою зміни цін на свою користь;

зміна цін закриття на свою користь;

купівля-продаж цінних паперів та інших фінансових інструментів між учасниками біржових торгів без фактичної зміни їх власника;

використання на свою користь знань про наміри клієнтів щодо купівлі-продажу великих пакетів цінних паперів;

укладення угод до публікування інсайдерської інформації про емітентів;

виставлення заявок на купівлю/продаж та/або купівля/продаж цінних паперів та інших фінансових інструментів учасником біржових торгів, в яких він одночасно являється і покупцем, і продавцем, які направлені на зміну ринкових цін на свою користь, при явному відриві цін його заявок/угод від поточних ринкових цін;

дії двох або більше учасників біржових торгів по виставленню заявок та/або купівлі/продажу цінних паперів та інших фінансових інструментів, які дозволяють визначити наявність змови, при явному відриві цін угод від поточних ринкових цін;

ігнорування інтересів клієнтів при укладенні угод та/або обман клієнтів.

одномоментна купівля/продаж (виставлення заявок на купівлю/продаж) учасником (учасниками) біржових торгів великих пакетів цінних паперів та інших фінансових інструментів, які перевищують встановлений у Правилах фондової біржі процент обсягу їх продажу для даного інструменту, без попереднього повідомлення маркет-мейкера;

одномоментна купівля/продаж (виставлення заявок на купівлю/продаж) учасником

(учасниками) біржових торгів надвеликих пакетів цінних паперів та інших фінансових інструментів, які в 5 (п'ять) та більше разів перевищують встановлений у Правилах фондової біржі процент обсягу їх продажу для даного інструменту, без попереднього узгодження з маркет-мейкером плану виконання операції для попередження можливої дестабілізації ринку цінних паперів та інших фінансових інструментів та отримання відповідної згоди на вказану операцію;

одномоментна купівля/продаж (виставлення заявок на купівлю/продаж) учасником (учасниками) біржових торгів різних цінних паперів та інших фінансових інструментів на суму, яка перевищує встановлену у Правилах фондової біржі, без попереднього повідомлення фондової біржі;

одномоментна купівля/продаж (виставлення заявок на купівлю/продаж) учасником (учасниками) біржових торгів різних цінних паперів та інших фінансових інструментів на суму, яка перевищує встановлену у Правилах фондової біржі, без попереднього узгодження з фондовою біржею обсягу виконання операції для попередження можливої дестабілізації ринку цінних паперів та інших фінансових інструментів та отримання відповідної згоди на вказану операцію;

довготривала однонаправлена купівля/продаж (виставлення заявок на купівлю/продаж) учасником (учасниками) біржових торгів пакетів цінних паперів та інших фінансових інструментів, яка в сумі перевищує встановлений у Правилах фондової біржі процент від обсягу їх продажу для даного інструмента, без попереднього повідомлення маркет-мейкера;

довготривала однонаправлена купівля/продаж учасником (учасниками) біржових торгів різних цінних паперів та інших фінансових інструментів на загальну суму, що перевищує встановлену у Правилах фондової біржі величину, без попереднього повідомлення фондової біржі.

Критерії суттєвого відхилення та явного відриву цін від поточних ринкових значень встановлюються у Правилах фондової біржі, але не повинні перевищувати 20 (двадцять) відсотків.

4. Процедура запобігання маніпулюванню та укладанню нестандартних договорів повинна входити до складу Правил фондової біржі, але не оприлюднюватись і мати конфіденційний характер.

5. Заходи щодо запобігання маніпулюванню на фондовій біржі мають містити:

- причини та порядок вжиття запобіжних заходів (призупинення або зупинення торгів і т.н.) для запобігання діям учасників біржових

	<p>торгів, що мають ознаки маніпулювання;</p> <ul style="list-style-type: none"> - процедури виявлення та запобігання фактам укладення нестандартних біржових угод за заявками, які подає один і той же учасник біржових торгів. <p>6. У разі отримання інформації щодо фактів, що дають підставу припускати наявність у діях учасників біржових торгів ознак маніпулювання цінами, фондова біржа зобов'язана здійснити перевірку вказаних фактів в порядку, встановленому Правилами фондової біржі. В разі підтвердження фактів маніпулювання фондова біржа протягом 2 робочих днів сповіщає Державну комісію з цінних паперів та фондового ринку та має прийняти рішення щодо застосування до членів фондової біржі та інших осіб, що мають право брати участь у біржових торгах згідно із законодавством, дисциплінарних санкцій.</p>
<p align="center">Розділ XI. Контроль за функціонуванням фондових бірж</p> <p>Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку здійснює регулювання та контроль за діяльністю фондових бірж у порядку, встановленому законодавством України.</p>	<p align="center">Розділ XII. Контроль за функціонуванням фондових бірж</p> <p>1. Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку здійснює регулювання та контроль за діяльністю фондових бірж у порядку, встановленому законодавством України.</p> <p>2. У разі, якщо біржовий курс або біржове котирування цінного паперу або іншого фінансового інструменту, визначені на різних організаторах торгівлі, відрізняються більш, ніж на 20 (двадцять) відсотків, Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку може призупинити біржові торги відповідним цінним папером або іншим фінансовим інструментом.</p> <p>3. У разі отримання інформації від фондової біржі про наявність операцій з цінним папером або іншим фінансовим інструментом, що мають ознаки маніпулювання, Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку може призупинити біржові торги відповідним цінним папером або іншим фінансовим інструментом на строк проведення перевірки дій учасників фондового ринку, що можуть містити факти маніпулювання.</p>