



## ПОСТАНОВЛЕНИЕ

о выдаче лицензии на осуществление деятельности оператора рынка  
и разрешения на осуществление деятельности регулируемого рынка  
акционерному обществу “BURSA DE VALORI A MOLDOVEI”

№ 23/3 от 08.05.2015

*Мониторул Официал № 115-123/758 от 15.05.2015*

\* \* \*

В целях поддержания стабильности и обеспечения непрерывности и упорядоченности на рынке капитала, защиты прав и интересов инвесторов, вследствие рассмотрения заявления, представленного акционерным обществом “BURSA DE VALORI A MOLDOVEI” (мун.Кишинэу, бул. Штефан чел Маре ши Сфынт, 73, IDNO 1003600004978), на основании ст.1, ст.3, ст.8 п.с), ст.9 ч.(1) п.d) и ст.25 ч.(2) Закона № 192-XIV от 12.11.1998 “О Национальной комиссии по финансовому рынку” (повторно опубликован в Официальном мониторе Республики Молдова, 2007, № 117-126 BIS), ст.5, ст.61-64, ст.140 ч.(1), ч.(2) п.b) и п.e), ч.(3), ч.(8) и ч.(9) Закона № 171 от 11.07.2012 „О рынке капитала” (Официальный монитор Республики Молдова, 2012, № 193-197, ст.665), Положения о выдаче лицензий и разрешений на рынке капитала, утвержденного Постановлением Национальной комиссии по финансовому рынку № 56/11 от 14.11.2014 (Официальный монитор Республики Молдова, 2015, № 1-10, ст.11), Национальная комиссия по финансовому рынку

### ПОСТАНОВЛЯЕТ:

1. Выдать акционерному обществу “BURSA DE VALORI A MOLDOVEI” лицензию на осуществление деятельности оператора рынка и разрешение на осуществление деятельности регулируемого рынка на неограниченный срок начиная с 11 мая 2015 года.

2. Не одобряются положения Правил регулируемого рынка, изложенные в:

1) подпунктах а), b) и g) пункта 39.4 статьи 39 ”Правила торгов в Секции прямых сделок. Механизмы прямого биржевого рынка”;

2) статье 40 ” Специальные условия для сделок купли – продажи, мены и РЕПО, заключенных в Секции прямых сделок”;

3) пункте 41.3 статьи 41 ”Другие типы сделок, осуществляемых на регулируемом рынке”.

3. Одобрить Правила регулируемого рынка, утвержденные Постановлением Совета акционерного общества “BURSA DE VALORI A MOLDOVEI” № 07/15 от 22.04.2015, с исключением положений, указанных в пункте 2 (прилагается).

4. Акционерному обществу “BURSA DE VALORI A MOLDOVEI” и инвестиционным обществам на момент присвоения статуса члена обеспечить выполнение требований о дистанционном доступе к совершению сделок с финансовыми инструментами на регулируемом рынке.

5. Предписать акционерному обществу “BURSA DE VALORI A MOLDOVEI” в течение трех месяцев с даты вступления в силу настоящего постановления, представить Национальной комиссии по финансовому рынку:

1) договор, заключенный с независимым аудитором на 2015 год;

2) регламент о деятельности действительного руководства акционерного общества “BURSA DE VALORI A MOLDOVEI”;

3) регулирующие нормы, разработанные в соответствии с лучшими условиями, относящимися к:

- прямым сделкам;

- сделкам с едиными пакетами;

- аннулированию сделок.

6. В течение одного года со дня вступления в силу настоящего постановления акционерному обществу “BURSA DE VALORI A MOLDOVEI” представить Национальной комиссии по финансовому рынку аудиторское заключение компании, специализирующейся в области аудита и/или консалтинга информационных технологий, относящееся к используемым обществом системе торгов и другим информационным системам.

7. В случае неисполнения пунктов 4 – 6 к акционерному обществу “BURSA DE VALORI A MOLDOVEI” будут применены необходимые меры, в том числе согласно ст.63 ч.(11) п.f) и ст.144 ч.(2) Закона № 171 от 11.07.2012 ”О рынке капитала”.

8. Признать недействительными Постановление Национальной комиссии по ценным бумагам № 31/10 от 18.12.2003 ”Об утверждении Регламента об организации и выполнении сделок с едиными пакетами ценных бумаг” и Постановление Национальной комиссии по финансовому рынку № 62/14 от 26.12.2008 ”Об утверждении Правил Фондовой биржи Молдовы”.

9. Контроль над исполнением настоящего постановления возложить на генеральное управление надзора за ценными бумагами.

10. Настоящее постановление вступает в силу со дня опубликования.

**ЗАМ.ПРЕДСЕДАТЕЛЯ**

**НАЦИОНАЛЬНОЙ КОМИССИИ**

**ПО ФИНАНСОВОМУ РЫНКУ**

**Юрие ФИЛИП**

№ 23/3. Кишинэу, 8 мая 2015 г.

## ПРАВИЛА РЕГУЛИРУЕМОГО РЫНКА Фондовой Биржи Молдовы

### Глава I ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И СОКРАЩЕНИЯ

1.1. В настоящих Правилах приведенные ниже термины и выражения имеют следующие значения:

**Администрация Биржи** – это исполнительный орган Биржи, как его определяет ст.37 Устава Ф.Б.М.

**SAIT** – автоматизированная интегрированная торговая система, программное обеспечение по проведению торгов, доступ к которой осуществляется через терминалы (РС), находящиеся в торговом зале Биржи, и дистанционно, согласно требованиям выдвинутой Ф.Б.М.

**Арбитраж** – инстанция, которая организуется и функционирует согласно процедурному Регламенту, утвержденному Советом Общества, и которая уполномочена рассматривать разногласия между членами/Биржевыми агентами, между Биржевыми агентами и членами, между клиентами и членами и/или Биржевыми агентами с целью выяснения действительных обстоятельств предполагаемых нарушений биржевых Правил и определения стороны, несущей ответственность за причиненный ущерб.

**Биржевой агент** – физическое лицо, нанятое одним из членов Биржи и авторизованное Биржей, для осуществления деятельности на регулируемых рынках и/или многосторонних торговых систем (МТС), администрируемых Ф.Б.М., от имени соответствующего Члена.

**Биржевое поручение** – представляет собой предложение на покупку или продажу ценных бумаг, торгуемых на регулируемом рынке, которое передается к исполнению от имени и за счет члена Биржи (дилерские операции) или от имени члена Биржи и за счет клиента.

**Деятельность по исполнению поручений, касающихся финансовых инструментов, от имени клиентов (брокерская)** – деятельность, осуществляемая инвестиционным обществом, профессиональным участником рынка капитала в качестве поверенного или комиссионера по осуществлению сделок купли-продажи ценных бумаг, действующего на основании договора поручения или комиссии, а в случае отсутствия в договоре указания на полномочия поверенного или комиссионера – на основании доверенности на совершение указанных сделок.

**Деятельность по торговле за свой счет (дилерская)** – деятельность, осуществляемая инвестиционным обществом, профессиональным участником рынка капитала, с целью покупки ценных бумаг от своего имени и за свой счет для их последующей продажи с целью получения прибыли.

**Дисциплинарная комиссия** – внутренний коллегиальный орган Ф.Б.М., уполномоченный, согласно процедурному регламенту, утвержденному Советом Общества, рассматривать случаи нарушения Правил и норм, установленных оператором рынка и/или Н.К.Ф.Р., и налагать дисциплинарные санкции.

**Доступ в SAIT** – возможность лица вводить/квитовать поручения в SAIT посредством компьютерного терминала (РС). Доступ в SAIT может быть прямой и дистанционный на основании требований Ф.Б.М.

**Инвестиционное общество** – юридическое лицо, деятельность которого состоит в оказании инвестиционных услуг и/или в осуществлении инвестиционной деятельности на профессиональной основе;

**Квитовка** – сопоставление SAIT заявок на покупку и продажу, вследствие которого определяются все возможные сделки.

**Клиринг** – замена задолженностей и обязательств, вытекающих из передаточных поручений, которые один или несколько участников издадут в пользу одного или нескольких участников либо получают их от одного или нескольких участников, единой чистой задолженностью или единым чистым обязательством, в результате чего лишь одна чистая задолженность может быть востребована и лишь одно чистое обязательство является задолженным.

**Клиент** – любое физическое или юридическое лицо, которому инвестиционное общество оказывает инвестиционные и/или вспомогательные услуги;

**Котировка** – установление рыночной цены ценных бумаг эмитентов, допущенных на регулируемый рынок.

**Курс ценных бумаг** – отношение рыночной цены ценных бумаг к их номинальной стоимости.

**Маркет-мейкер (создатель рынка)** – лицо, непрерывно присутствующее на рынке капитала, которое покупает и продает финансовые инструменты за свой счет и по установленным им ценам.

**Молдавская депозитарная расписка (МДР)** – ценная бумага, выпущенная на основании выпущенной иностранным эмитентом акции или облигации, которая дает право на получение дивидендов и любых других платежей, производимых иностранным эмитентом по этим акциям и облигациям, а также другие смежные права.

**Мошеннические действия** – считается, что Члены регулируемого рынка (Биржи) вовлечены в мошеннические или нечестные действия, если они используют подпись клиента на каком-либо документе без его разрешения, если искажают указания, данные Ф.Б.М. или Н.К.Ф.Р., или, если фальсифицируют какой-либо документ, используемый в своей деятельности.

**Н.Д.Ц.Б.** – Национальный Депозитарий Ценных Бумаг Молдовы – профессиональный участник рынка капитала, который на основании лицензии на центрального депозитария, выданной Н.К.Ф.Р., осуществляет депозитные, расчетно-клиринговые операции по финансовым инструментам, предоставляет услуги по ведению реестра владельцев ценных бумаг и иные услуги, предусмотренные законодательством о рынке капитала и актами Н.К.Ф.Р.

**Н.К.Ф.Р.** – сокращенное название Национальной комиссии по финансовому рынку, которая является автономным публичным органом, ответственным перед Парламентом и осуществляющим регулирование и надзор за деятельностью на рынке капитала.

**Ограниченная цена** – минимальная цена, ниже которой продавец не желает продавать, и максимальная цена, выше которой покупатель не желает покупать.

**Оператор рынка** – АО «Фондовая биржа Молдовы», – сокращенное название Ф.Б.М. – юридическое лицо, которое управляет регулируемым рынком и/или эксплуатирует его, на основании лицензии, выданной Н.К.Ф.Р., согласно требованиям Закона о рынке капитала, № 171 от 11 июля 2012 г. и иным актам.

**Привилегированная информация** – точная, ранее не раскрывавшаяся информация, имеющая прямое или косвенное отношение к одному или более эмитентам, либо к одной или более ценным бумагам, которая в случае публичного раскрытия могла бы существенно повлиять на цену соответствующих ценных бумаг или на цену производных ценных бумаг, с которыми таковые связаны.

**Правила Н.Д.Ц.Б./Центрального депозитария** – правила, которые регламентируют деятельность Н.Д.Ц.Б./Центрального депозитария, разработанные и утвержденные в соответствии с законодательством на рынке капитала, актами Н.К.Ф.Р. и/или иными компетентными органами.

**Процедура специальной покупки (buy-in special)** – внесение Ф.Б.М. в день, следующий за расчетным, поручений на покупку ценных бумаг за свой счет, по которым не было исполнено обязательство по их поставке в достаточном количестве.

**Процедура специальной продажи (sale-in special)** – внесение Ф.Б.М. в день, следующий за расчетным, поручений на продажу ценных бумаг за свой счет, по которым не было исполнено обязательство по денежным расчетам.

**Расчетно-клиринговая система** – программа, администрируемая Центральным депозитарием, предназначена для установления прав и обязанностей в результате сделок, заключенных на регулируемом рынке, и покрытия положительных финансовых результатов по данным сделкам.

**Расчеты** – операция, посредством которой окончательно погашены обязательства, связанные с переводом денежных средств и финансовых инструментов между участниками расчетно-клиринговой системы, на установленную дату.

**Расчетный агент** – это участник Н.Д.Ц.Б. (депозитарий инвестиционного фонда, банк-кастодиан), который в соответствии с Правилами Н.Д.Ц.Б. осуществляет расчеты по сделке, заключенной на Бирже другим участником Н.Д.Ц.Б. – членом Биржи в интересах клиента первого участника (инвестиционного фонда или иного институционального инвестора).

**Регулируемый рынок (Биржа)** – многосторонняя система, администрируемая и эксплуатируемая Фондовой биржи Молдовы (далее Ф.Б.М.), которая обеспечивает или облегчает сведение, в соответствии с ее недискреционными правилами, полученными от третьих лиц многочисленных поручений о купле-продаже финансовых инструментов, таким образом, что происходит заключение договоров в отношении финансовых инструментов, допущенных к торгам, в соответствии с настоящими Правилами, и которая авторизирована и функционирует регулярно в соответствии с положениями законодательства о рынке капитала;

**Реестр членов регулируемого рынка (Биржи)** – документ по ведению учета членов Биржи, который ведется специализированным департаментом Ф.Б.М., имеющий правоустанавливающий эффект для члена Биржи с момента его внесения в реестр и правопрекращающий эффект для члена с момента его исключения из Реестра.

**Рыночная цена** – цена, по которой заключаются сделки с определенными ценными бумагами в течение одной торговой сессии на биржевом интерактивном рынке.

**Сделка “cross”** – тип биржевой сделки, в которой участвует в качестве посредника как со стороны покупателя, так и со стороны продавца один и тот же член регулируемого рынка (Биржи).

**Сделка “REPO”** – тип биржевой сделки купли-продажи ценных бумаг со специальными условиями, установленными в соответствующем договоре. Эти условия предусматривают осуществление двух последовательных сделок: продажу ценных бумаг на ограниченный срок по заранее определенной цене и обязательный выкуп ценных бумаг первоначальным продавцом по истечении этого срока по иной цене.

**Символ T** – представляет собой дату заключения сделки купли-продажи ценных бумаг на регулируемом рынке.

**Символ T+** – представляет собой дату, соответствующую количеству рабочих дней, прошедших со дня заключения сделки на регулируемом рынке.

**Случайный номер** – номер биржевого поручения, присвоенный SAIT.

**Специализированный департамент Ф.Б.М.** – обособленная структурная единица оператора рынка, исполняющая функции и ответственная за определенную область деятельности оператора рынка в соответствии с функциональными обязанностями, установленными Программой организации и функционирования АО «Фондовая биржа Молдовы».

**Срочные контракты** – контракты “фьючерс”, “опцион” или иные производные, которые представляют собой тип стандартизированных по количеству и цене контрактов, которые предполагают осуществление поставки либо согласие на поставку ценных бумаг на определенную дату в будущем.

**Твердая котировка** – предполагает частое заключение сделок по определенной ценной бумаге на биржевом интерактивном рынке, в результате которого установилась либо наблюдалась тенденция стабилизации рыночной цены.

**Член регулируемого рынка (Биржи) или Член** – юридическое лицо, имеющее разрешение Н.К.Ф.Р. на осуществление деятельности инвестиционного общества, соответствующее квалификационным требованиям, установленным ст.7 настоящих Правил, и обладающее на праве собственности не менее чем одной акцией ФБМ.

**Цена отчетного периода** – средневзвешенная по объему цена сделок, совершенных в пределах одной торговой сессии. Средневзвешенная цена может быть рассчитана также для любого отчетного периода.

**Центральный депозитарий ценных бумаг** – юридическое лицо, владеющее лицензией, выданной Н.К.Ф.Р. в условиях Закона о рынке капитала, или авторизацией, выданной на основании действующего законодательства, которое осуществляет депозитные, расчетно-клиринговые операции по финансовым инструментам, предоставляет услуги по ведению реестра владельцев ценных бумаг и иные услуги, предусмотренные законодательством о рынке капитала и актами Н.К.Ф.Р.

## **Глава II ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

### **Статья 1. Законодательная база и цели деятельности**

1.1. Правила «Фондовой биржи Молдовы» АО разработаны и приняты в соответствии с Законом о рынке капитала № 171 от 11 июля 2012 г., Уставом оператора рынка, а также в соответствии с другими нормативными актами, регламентирующими деятельность на рынке капитала.

1.2. Правила устанавливают и реализуют принципы деятельности Биржи в целях создания организованного рынка для проведения торгов с ценными бумагами и обеспечения для общественности, посредством лицензированных посредников, соответствующих систем, механизмов и процедур, возможности осуществления непрерывной, упорядоченной и справедливой торговли ценными бумагами.

1.3. Правила «Фондовой биржи Молдовы» АО обеспечивают:

- a) создание инфраструктуры для осуществления участниками торгов сделок с ценными бумагами на равных условиях;
- b) доступ членов биржи к системе торгов на беспристрастной основе;
- c) гарантирование возможности получения посредством процедур оператора рынка (Ф.Б.М.) наилучшей на данный момент цены;
- d) предоставление достаточной информации о полученных поручениях и заключенных сделках;
- e) соблюдение требований действующего законодательства по предупреждению и выявлению злоупотреблений на рынке капитала, предупреждению и борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма.

1.4. Ф.Б.М. осуществляет свою деятельность на основании лицензии оператора рынка и разрешения на осуществление деятельности регулируемого рынка, выданных Н.К.Ф.Р. Каждый регулируемый рынок, созданный, управляемый и эксплуатируемый Ф.Б.М., должен быть авторизован Н.К.Ф.Р.

### **Статья 2. Принятие правил и норм. Компетентия**

2.1. Настоящие Правила принимаются советом Ф.Б.М. и вступают в силу после их утверждения Н.К.Ф.Р. и опубликования в Официальном мониторе Р.М.

2.2. Изменения и дополнения настоящих Правил осуществляются в порядке, изложенном в п.2.1.

2.3. Администрация Биржи вправе давать разъяснения настоящих Правил и разрабатывать, а после утверждения советом Ф.Б.М. и публиковать процедуры, инструкции и другие собственные нормы относительно применения настоящих Правил. Данные процедуры, инструкции и толкования обладают тем же эффектом и юридической силой, что и Правила.

2.4. Оператор рынка (Ф.Б.М.) вправе принимать положения и устанавливать нормы, применяемые к членам регулируемого рынка и Биржевым агентам, устанавливая, по мере необходимости, классификации и стандарты относительно их профессиональной подготовки, опыта, компетентности и других подобных квалификационных требований, с последующим утверждением Н.К.Ф.Р. Ф.Б.М. также наделена правом устанавливать нормы, касающиеся финансовой ответственности и оснащения членов Биржи.

### **Статья 3. Область применения**

3.1. Настоящие Правила применяются:

- a) ко всем юридическим лицам, получившим статус члена регулируемого рынка (Биржи), а также к физическим лицам, зарегистрированным в качестве Биржевых агентов;
- b) ко всем работникам Ф.Б.М., которые реализуют цели деятельности оператора рынка;
- c) ко всем профессиональным участникам рынка капитала, участвующим в исполнении и завершении биржевых сделок (центральные депозитари, регистрационные общества), в части, регламентирующей соответствующее взаимодействие;
- d) ко всем эмитентам в части, регламентирующей обращение на регулируемом рынке (Бирже) ценных бумаг, выпущенных ими.

3.2. Правила не применяются к физическим или юридическим лицам, которые заинтересованы только в инвестировании в компанию, являющуюся членом регулируемого рынка, и не вовлечены в менеджмент или в администрирование ежедневных операций с ценными бумагами, осуществляемых членом регулируемого рынка.

3.3. В случае, когда статус члена Биржи прекращен или авторизация Биржевого агента была аннулирована или истек срок ее действия, указанные лица утрачивают права и привилегии, предоставляемые настоящими Правилами, начиная со дня прекращения статуса члена Биржи либо аннулирования авторизации, соответственно.

3.4. Член регулируемого рынка (Биржи) или Биржевой агент, статус которых временно приостановлен, не имеют права пользоваться правами и привилегиями, предоставляемыми данными Правилами, на весь период приостановления деятельности. Вместе с тем на весь период приостановления член или Биржевой агент, соответственно, продолжают находиться под юрисдикцией Ф.Б.М. и должны соблюдать Правила.

## **Глава III**

### **ОРГАНИЗАЦИЯ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ ОПЕРАТОРА РЫНКА**

#### **Статья 4. Органы управления оператора рынка**

4.1. Высшим руководящим органом оператора рынка является общее собрание акционеров, которое реализует свои полномочия в соответствии с Уставом Общества, действующим законодательством и иным нормативным актом.

4.2. Единое, упорядоченное и эффективное руководство оператора рынка в период между общими собраниями акционеров осуществляет Совет Общества, который действует в соответствии с Уставом Общества, собственным Регламентом и настоящими Правилами.

4.3. Эффективная реализация целей и задач оператора рынка обеспечивается администрацией АО «Фондовая Биржа Молдовы».

4.4. Президент Биржи имеет и осуществляет полномочия по администрированию оператора рынка, в том числе по приему на работу персонала, по организации и функционированию оператора рынка, принимая решения и предпринимая адекватные меры по соблюдению и применению норм Н.К.Ф.Р., настоящих Правил, а также и внутренних норм оператором рынка (регламенты, инструкции, политики, и.т.д.)

4.5. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью оператора рынка осуществляется Ревизионной комиссией Общества, которая подотчетна только общему собранию акционеров и которая действует в соответствии с Уставом Общества, собственным Регламентом и настоящими Правилами.

### **Статья 5. Организационная структура оператора рынка**

5.1. Для реализации поставленных целей, предусмотренных в ст.1.2, оператор рынка создает исполнительную дирекцию, состоящую из департаментов и специальных служб в соответствии с Программой организации и функционирования АО «Фондовая биржа Молдовы», утвержденной Советом Общества.

5.2. Деятельность оператора рынка осуществляются непосредственно департаментами Ф.Б.М., обособленными организационными структурами, которые выполняют четко установленные функции, относящиеся к определенной области деятельности Ф.Б.М.

5.3. Для обеспечения оптимальных условий осуществления текущей деятельности Ф.Б.М. президент наделен правом заключения договоров о сотрудничестве с третьими лицами в пределах фонда заработной платы, утвержденного бюджетом Ф.Б.М.

## **Глава IV**

### **ЧЛЕНЫ РЕГУЛИРУЕМОГО РЫНКА (БИРЖИ)**

#### **Статья 6. Общие положения**

6.1. Членами регулируемого рынка (Биржи) могут быть юридические лица, которые отвечают, без исключения, следующим требованиям:

а) обладают лицензией Н.К.Ф.Р. на осуществление деятельности инвестиционного общества, категории А, В, С, с условием что обладают, как минимум правом исполнения поручений, касающихся финансовых инструментов, от имени клиентов;

б) прошли процедуру определения Ф.Б.М. их соответствия квалификационным требованиям, установленным в ст.7 настоящих Правил;

с) получили согласие Президента Ф.Б.М. в случае успешного прохождения процедуры, указанной в п.б), на приобретение минимум одной акции Общества;

д) обладает на праве собственности минимум одной акцией Общества.

6.2. Лицам, соответствующим квалификационным требованиям и согласным соблюдать Устав Общества и настоящие Правила, не может быть отказано в предоставлении статуса члена регулируемого рынка (Биржи).

6.3. Члены регулируемого рынка (Биржи) имеют равные права и несут одинаковую ответственность независимо от времени получения статуса члена Биржи и количества владеющих акций.

6.4. Решение о принятии или исключении из членов принимается советом Общества. Данные решения принимаются простым большинством голосов.

6.5. Совет Общества вправе делегировать целиком или частично полномочия, указанные в п.6.4, Президенту Ф.Б.М.

6.6. Решение о приостановке статуса члена Биржи принимается Президентом Ф.Б.М.

#### **Статья 7. Квалификационные требования к членам**

7.1. На момент подачи заявления о приеме в члены регулируемого рынка (Биржи), кандидат должен соответствовать, без исключения, следующим квалификационным требованиям:

а) обладать соответствующей действующей лицензией, выданной Н.К.Ф.Р.;

б) отвечать требованиям по минимальному собственному капиталу и фонда компенсации инвесторам, установленным нормами Н.К.Ф.Р.;

с) располагать достаточными финансовыми средствами для оплаты текущих сборов и взносов, установленных оператором рынка;

д) располагать помещением, оснащенным техническими средствами и связью, в целях получения необходимых документов при осуществлении деятельности в отношениях с оператором рынка и предоставления ею запрашиваемой информации и выполнять требования для дистанционного доступа в торговую систему;



е) члены органов управления и авторизированные сотрудники должны иметь высшее образование и/или профессиональный опыт в экономической, финансово-банковской областях, на рынке капитала или в управлении активами (доверительное управление) и обладать хорошей репутацией в целях обеспечения устойчивого и благоразумного управления инвестиционным обществом;

ф) лица, управляющие инвестиционным обществом, должны соответствовать требованиям ст.39, (1) Закона о рынке капитала № 171 от 11 июля 2012 г.

г) как минимум два сотрудника кандидата должны быть авторизованны Н.К.Ф.Р.;

h) иметь расчетный счет в коммерческом банке, лицензированном Н.Б.М.;

і) не иметь в числе своих сотрудников лиц, осужденных окончательным приговором за преступления, связанные с осуществляемой деятельностью, или за акты коррупции, отмывания денег, за преступления против собственности, злоупотребления, получение или дачу взятки, фальсификацию и использование фальшивых документов, хищение денежных средств, уклонение от уплаты налогов или за другие нарушения, свидетельствующие об отсутствии необходимых предпосылок для обеспечения здорового и благоразумного управления инвестиционным обществом;

ј) соответствовать другим необходимым требованиям, установленным оператором рынка и/или Н.К.Ф.Р.

7.2. Кандидат в Члены регулируемого рынка (Биржи) обязуется соблюдать Устав, Правила регулируемого рынка (Биржи), процедуры и любые другие регламентирующие акты, изданные оператором рынка и Н.К.Ф.Р., а также осуществлять деятельность на Ф.Б.М. в соответствии с действующим законодательством.

### **Статья 8. Порядок принятия в члены**

8.1. Кандидаты в Члены регулируемого рынка (Биржи) представляют на рассмотрение администрации оператора рынка следующие документы и информацию, относящиеся к созданию, организации и началу деятельности на Ф.Б.М.:

а) типовое заявление (приложение № 2 к настоящим Правилам) для принятия в члены на имя председателя совета оператора рынка;

б) заявление на имя президента Ф.Б.М. для получения согласия Общества на приобретение минимум одной акции Ф.Б.М.;

с) учредительный договор, Устав, Сертификат о регистрации юридического лица и все последующие изменения в Уставе (в нотариально заверенных копиях);

д) копию лицензии на осуществление деятельности инвестиционного общества, выданную Н.К.Ф.Р. и заверенную нотариально;

е) бухгалтерский баланс и информацию о финансовом состоянии за последний год деятельности, предшествующий подаче заявления о приеме в Члены регулируемого рынка (Биржи), заверенные независимым аудитором, а также информацию о финансовом состоянии за последний квартал текущего года, заверенную ревизионной комиссией;

ф) обязательство соблюдать положения Устава и настоящих Правил, а также тех, которые будут приняты впоследствии;

г) обязательство вовремя оплатить взносы, сборы и другие выплаты, установленные оператором рынка;

h) подтверждение о наличии у кандидата расчетного счета в коммерческом банке, лицензированном Н.Б.М., а также декларацию о незамедлительном и необусловленном предоставлении, по требованию оператора рынка, подтверждение обеспечения денежными средствами поручений на покупку, внесенные в SAIT;

і) копию квалификационных аттестатов всех лиц (как минимум двух авторизованных Н.К.Ф.Р.);

ж) образцы подписей всех уполномоченных лиц и лиц, которые будут непосредственно взаимодействовать с оператором рынка;

к) информацию о наличии офиса и операционных возможностях кандидата, в том числе подтверждения соблюдения требований по дистанционному доступу в торговую систему;

л) подтверждение о том, что представленные документы и информация, как на момент подачи заявления, так и представленные впоследствии, соответствуют действительности и не содержат ошибочных или неверных данных, фальсификаций или сокрытия какой-либо имеющей значение информации.

8.2. В целях регистрации в качестве Биржевых агентов на каждое физическое лицо, авторизованное Н.К.Ф.Р. и/или оператором рынка, которое будет вовлечено в операционную деятельность на Бирже, кандидаты должны также представить следующие данные и информацию:

а) заявление о регистрации в качестве Биржевого агента, подписанное соответствующим лицом;

б) доверенность, выданная специалисту кандидатом в члены на проведение от его имени на Ф.Б.М. операций с ценными бумагами;

с) копия документа об образовании специалиста;

д) копия трудовой книжки или выписка, заверенная кандидатом в члены регулируемого рынка;

е) подтверждение об окончании курсов и/или прохождения тестов и сдачи профессионального экзамена для получения авторизации у оператора рынка;

ф) обязательство соответствовать всем требованиям Устава, Правил и процедур оператора рынка и Н.К.Ф.Р.;

г) обязательство оплатить установленную плату для регистрации в качестве Биржевого агента;

h) две цветные фотографии размером 3×4.

8.3. Биржевой агент может представлять у оператора рынка только одного члена Биржи и вправе осуществлять деятельность на платной основе, отличную от той, которую он осуществляет в интересах члена Биржи, исключительно на основании согласия на то руководства члена Биржи, с последующим уведомлением оператора рынка.

8.4. На основе информации и документов, указанных в ст.8.1 и ст.8.2, администрация оператора рынка рассматривает и составляет заключение о соответствии или несоответствии претендента квалификационным требованиям, которое будет представлено на утверждение на ближайшем заседании совета оператора рынка.

8.5. Решение об отклонении заявления кандидата должно быть обосновано.

8.6. На основании решения, принятого советом оператора рынка, об удовлетворении или отклонении заявления кандидата президент оператора рынка дает согласие или отказ на приобретение кандидатом акции(-ий) Биржи. В случае если из-за отсутствия свободных акций Общества данное заявление не может быть удовлетворено, Совет имеет право решить о временном допуске Члена в Члены регулируемого рынка, с последующим обязательным приобретением акций Ф.Б.М.

8.7. Решение о принятии в члены регулируемого рынка (Биржи) вступает в силу и статус члена Биржи считается полученным с момента внесения в Реестр акционеров Ф.Б.М. записи о переводе на лицевой счет кандидата акции(-ий) Ф.Б.М. или на другую дату, по решению Совета.

8.8. Вследствие исполнения п.8.7 специализированный департамент оператора рынка вносит соответствующую запись в Реестр членов регулируемого рынка (Биржи) и выдает ему сертификат члена регулируемого рынка (Биржи) установленного образца.

8.9. К моменту включения члена Биржи в Реестр он обязан оплатить все взносы и сборы, установленные для принятия в ряды членов Биржи и регистрации Биржевых агентов. В противном случае на члена Биржи будет начислена пеня в размере 0,1% от суммы долга за каждый день просрочки.

## **Статья 9. Приостановка статуса члена регулируемого рынка (Биржи) или Биржевого агента**

9.1. Оператор рынка имеет право временно приостановить статус члена регулируемого рынка/Биржевого агента в случае, если:

1. Выданная Н.К.Ф.Р. лицензия/авторизация члену Биржи и/или Биржевому агенту была приостановлена;

2. Н.Д.Ц.Б./Центральный депозитарий принял решение о приостановке статуса участника Н.Д.Ц.Б./Центрального депозитария в отношении члена Биржи;

3. Оператор рынка получил в этом отношении требование от Н.К.Ф.Р. на основании действующего законодательства.

4. Член регулируемого рынка (Биржи)/Биржевой агент нарушили положения Устава оператора рынка, настоящих Правил, иных биржевых норм, таких как:

а) несоблюдение хотя бы одного из квалификационных требований по поддержанию статуса члена регулируемого рынка;

б) неуплата членом регулируемого рынка (Биржи) взносов, сборов и других выплат, установленных уполномоченными органами оператора рынка;

с) отсутствие офиса или отсутствие связи с контактным лицом в течение 3 дней подряд;

д) недостаточное количество квалифицированного персонала;

е) представление документов и информации, необходимой для вступления в Члены регулируемого рынка (Биржи) и для ведения Реестра Членов, в иных условиях, отличных от условий, указанных в ст.8.1;

ф) игнорирование предоставления информации по запросам оператора рынка, в том числе той, которая необходима для обновления данных Реестра членов, и/или иной информации, запрошенной оператором рынка;

г) использование рекламных материалов, запрещенных оператором рынка, или несоблюдение норм по опубликованию информации;

h) исполнение поручений клиентов на условиях, отличных от предусмотренных настоящими Правилами;

і) приоритетное исполнение собственных поручений по отношению к поручениям клиентов;

ј) использование торговой системы регулируемого рынка (Биржи) специалистами членов Биржи, а также составление, передача и введение биржевых поручений на условиях, отличных от предусмотренных настоящими Правилами;

к) совершение операций, которые искусственным образом влияют на рыночную цену;

л) совершение любого действия, которое негативно отражается на эволюции рыночной цены ценных бумаг, допущенных на регулируемый рынок, которое наносит какой-либо вред имиджу оператора рынка;

м) осуществление платежей в адрес Оператора рынка или проведение расчетов на условиях, отличных от предусмотренных настоящими Правилами;

п) недостаточное пополнение расчетных счетов для погашения обязательств по биржевым сделкам;

о) Член регулируемого рынка (Биржи) разгласил конфиденциальную/ привилегированную информацию, которую он получил вследствие осуществления посреднической деятельности от имени своих клиентов;

р) иные нарушения Устава, настоящих Правил, а также других норм, установленных оператором рынка и Н.К.Ф.Р.

9.2. Продолжительность приостановки статуса члена регулируемого рынка/ Биржевого агента указывается в решении президента оператора рынка (Ф.Б.М.), и при установлении этого срока будут учтены реальные обстоятельства совершения нарушения, поведение лица, его совершившего, и степень ответственности, присвоенная на основании классификаций, установленных в специальной процедуре применения санкций.

9.3. За нарушение с более низкой степенью ответственности срок приостановления не будет превышать один месяц. За нарушение с более высокой степенью ответственности максимальный срок приостановки устанавливается в три месяца.

9.4. В случае если лицо, наказанное за нарушение с более низкой степенью ответственности, не выполняет свои обязательства в установленные сроки, президент Оператора рынка (Ф.Б.М.) вправе увеличить срок приостановки до 3 месяцев.

9.5. Если в течение всего срока приостановки члену регулируемого рынка не удастся исправить ситуацию, администрация Оператора рынка (Ф.Б.М.) представит личное дело Члена на рассмотрение Совету оператора рынка.

9.6. Любое решение о приостановлении статуса члена регулируемого рынка/Биржевого агента может сопровождаться денежными санкциями в случае, если создаются условия для их наложения в соответствии с процедурой применения санкций.

9.7. В случае если к Члену или Биржевому агенту впервые применяется административная санкция в виде приостановления деятельности и нарушения были устранены, соответствующее лицо может обратиться к президенту Оператора рынка (Ф.Б.М.) с просьбой о восстановлении статуса.

9.8. Решение о приостановлении статуса может быть опротестовано в совете оператора рынка или Н.К.Ф.Р. в срок не более 15 дней со дня соответствующего уведомления. Подача заявления об опротестовании решения не приостанавливает его действие и исполнение.

#### **Статья 10. Случаи прекращения статуса члена регулируемого рынка (Биржи)**

10.1. Статус члена регулируемого рынка (Биржи) прекращается с момента принятия решений уполномоченными органами относительно:

- а) удовлетворения заявления о добровольном выходе из состава членов регулируемого рынка (Биржи);
- б) отзыва Н.К.Ф.Р. лицензии на осуществление деятельности инвестиционного общества;
- в) исключения из состава членов регулируемого рынка в случае его несоответствия установленным квалификационным требованиям или допущения грубых нарушений настоящих Правил;
- г) требования Н.К.Ф.Р. на основании действующего законодательства;
- д) ликвидации Ф.Б.М.

10.2. Прекращение статуса члена обусловлено ликвидацией всех задолженностей по отношению к оператору рынка.

10.3. Оформление прекращения статуса члена регулируемого рынка осуществляется специализированным департаментом Оператора рынка (Ф.Б.М.) посредством его удаления из Реестра членов регулируемого рынка (Биржи) и оповещения об этом как самого исключенного члена, так и остальных членов регулируемого рынка (Биржи), а также Н.К.Ф.Р.

#### **Статья 11. Добровольный выход из состава членов регулируемого рынка (Биржи)**

11.1. Для добровольного выхода из состава членов регулируемого рынка (Биржи) заинтересованное лицо подает соответствующее заявление, в котором указываются основания выхода и к которому прилагается информация о финансовом состоянии на данный момент.

11.2. Документы, представленные в соответствии с п.11.1, должны отражать достаточность ликвидных активов члена для покрытия его обязательств, образовавшихся вследствие его деятельности на регулируемом рынке (Бирже).

11.3. Член регулируемого рынка (Биржи), желающий выйти из состава членов, представит также заключение независимого аудитора или ревизионной комиссии, из которого должно следовать, что счета учета денежных средств и ценных бумаг клиентов Члена Биржи содержатся добросовестно.

11.4. После получения заявления о выходе Оператор рынка немедленно информирует об этом всех членов регулируемого рынка, а также Н.К.Ф.Р.

11.5. Члены регулируемого рынка (Биржи) и Н.К.Ф.Р. могут выразить свою точку зрения по поводу предстоящего выхода в течение 15 дней со дня уведомления.

11.6. Заявление о выходе будет представлено Биржевому совету на утверждение (или президенту Ф.Б.М., в случае делегирования соответствующих полномочий).

11.7. Члены регулируемого рынка (Биржи), желающие выйти из состава членов, обязаны оплатить установленный взнос за текущий год, а также все другие денежные обязательства перед оператором рынка и членами регулируемого рынка (Биржи).

11.8. Выход из состава членов регулируемого рынка считается завершенным при условии выполнения требований, установленных п.11.2 и п.11.7.

### **Статья 12. Исключение из состава членов регулируемого рынка (Биржи)**

12.1. Совет оператора рынка вправе принимать решение об исключении из состава членов регулируемого рынка (Биржи) в случае:

- a) когда Н.К.Ф.Р. была отозвана лицензия, выданная члену;
- b) оператором рынка был получен запрос Н.К.Ф.Р., в котором требуется исключение Члена;
- c) наступления условий, предусмотренных в ст.9.5;
- d) совершения членом противоправного действия, предусмотренного ст.9.1.(4), с более высокой степенью ответственности;
- e) совершения членом одновременно нескольких или допущения повторно одного и того же нарушения, предусмотренного ст.9.1. (4);
- f) банкротства, реорганизации или роспуска Члена.

12.2. Инвестиционные общества, исключенные из состава членов регулируемого рынка, обязаны погасить все задолженности по отношению к оператору рынка, в том числе внести взнос за весь текущий год деятельности.

12.3. Общество, которое исключили, вправе опротестовать в Н.К.Ф.Р. решение об исключении из состава членов в течение 15 дней со дня принятия решения. Подача заявления об опротестовании решения не приостанавливает действие и выполнение решения.

12.4. Отзыв Н.К.Ф.Р. лицензии члена Биржи на осуществление деятельности инвестиционного общества означает бесспорное исключение его из состава членов.

12.5. Лица, исключенные из числа членов регулируемого рынка (Биржи), вправе вновь подать заявление о принятии лишь по истечении двух лет со дня исключения их из числа членов.

### **Статья 13. Общие положения о профессиональной этике членов регулируемого рынка (Биржи)**

13.1. При проведении сделок с финансовыми инструментами поведение каждого члена регулируемого рынка (Биржи) или Биржевого агента должно соответствовать высоким стандартам деловых отношений и принципам равноправия и справедливости.

13.2. При осуществлении своей деятельности Члены регулируемый рынок (Биржи) будут строго соблюдать принципы корректности, уважения правил и норм, присущих деятельности на рынке, профессиональным способностям и финансовой ответственности, конфиденциальности/привилегированности информации, обладания информацией о клиенте и соответственного информирования последнего.

13.3. Члены регулируемого рынка (Биржи) будут осуществлять деятельность на регулируемом рынке, принимая во внимание важность реализации двух главных целей, присущих посреднической деятельности с ценными бумагами на регулируемом рынке: защита инвесторов и прозрачность операций на рынке капитала.

13.4. Члены регулируемого рынка (Биржи) будут действовать в плане корректного функционирования механизма формирования рыночных цен.

13.5. Члены регулируемого рынка (Биржи) не будут вовлечены в сделки с ценными бумагами, проводимые с использованием нечестных средств, манипуляций или мошеннических действий.

13.6. Члены регулируемого рынка (Биржи) не должны распространять недостоверную или необоснованную информацию о компаниях, которые допущены на регулируемый рынок.

13.7. Члены регулируемого рынка (Биржи) не будут осуществлять деятельность, которая негативно могла бы отразиться на общественном мнении об операторе рынка и реальной ситуации на рынке.

#### **Статья 14. Этика поведения членов регулируемого рынка (Биржи) в отношениях с клиентами**

14.1. Отношения между членами регулируемого рынка (Биржи) и клиентами, возникающие в связи с биржевой деятельностью, должны основываться на документах, утвержденных оператором рынка, в соответствии с действующими процедурами.

14.2. Контракты, заключаемые членами Биржи с клиентами в связи с их посреднической деятельностью на Ф.Б.М., стандартизируются оператором рынка и/или Н.К.Ф.Р. и обязательны к применению всеми членами регулируемого рынка (Биржи).

14.3. Члены регулируемого рынка (Биржи) обязаны соблюдать следующие нормы в отношениях со своими клиентами:

а) будут разрабатывать информационные материалы, предназначенные клиентам, в которых будут указаны принципы, лежащие в основе деятельности членов Биржи, и при установлении отношений с клиентами ознакомят последних с правилами работы с клиентами;

б) будут предоставлять клиентам только точную, корректную и достаточную информацию о биржевом рынке, а также о сделках, проведенных от их имени на регулируемом рынке;

в) Члены регулируемого рынка (Биржи) не будут рекомендовать клиентам покупку, продажу или обмен ценных бумаг, кроме случаев, когда Член регулируемого рынка (Биржи) обладает этим правом в соответствии с действующим законодательством и вследствие глубокого анализа эмитента имеет веские основания полагать, что сделка выгодна для клиента;

г) любая рекомендация должна сопровождаться соответствующим предупреждением обо всех возможных рисках, а любые сделанные прогнозы будут четко обозначены, что это только прогнозы;

д) рекомендации, представленные клиентам, качественно не должны отличаться от тех, которые компания сама применяет при осуществлении своей деятельности;

е) любой Член регулируемого рынка (Биржи), аффилированный эмитенту ценных бумаг, являющихся объектом рекомендаций клиенту, должен проинформировать клиента перед проведением сделки о существовании такого рода аффилированности;

ж) Член регулируемого рынка (Биржи) не вправе настаивать на увеличении параметров сделки, осуществляемой им для клиента, с целью увеличения доходов от сделки в виде комиссионных или других доходов, образовавшихся от подобных действий;

з) в своей деятельности Член регулируемого рынка (Биржи) должен придерживаться принципа знания клиента, который предполагает, без исключения, следующее: его финансовое положение, инвестиционные цели, возможность несения рисков и другую целесообразную информацию;

и) постоянно обновлять персональные и финансовые данные о своих клиентах в целях установления соответствующих инвестиционных задач;

к) проводить сделки для клиента на следующих условиях:

- сделка исполнена вследствие инструкций клиента;

- перед проведением сделки клиент полностью оплачивает стоимость ценных бумаг, которые он желает приобрести, или маржу для покрытия в размере 30% от стоимости ценных бумаг, но не менее 10000 леев (оплата маржи допустима для сделок с частичным покрытием и только для ценных бумаг, допущенных в Н.Д.Ц.Б./Центральный депозитарий), или

- клиент подтверждает, что является владельцем ценных бумаг, которые желает продать;

л) члену запрещается проводить сделку без письменного разрешения клиента;

м) поручения клиентов будут выполняться немедленно и на наилучших рыночных условиях;

m) поручения клиентов будут исполняться приоритетно по отношению к собственным поручениям;

n) после проведения сделки Члены регулируемого рынка (Биржи) незамедлительно передадут клиентам в письменном виде подтверждение о проведенной сделке с предоставлением соответствующих деталей;

o) Члены регулируемого рынка (Биржи) обязаны проявлять высокую требовательность в отношении управления денежными средствами и ценными бумагами своих клиентов и нести за них полную ответственность до момента осуществления расчетов по проведенным сделкам или до момента возврата их клиенту;

p) Член регулируемого рынка (Биржи) не будет использовать фонды и ценные бумаги клиента в иных целях;

q) каждый Член регулируемого рынка (Биржи) должен идентифицировать и хранить фонды и ценные бумаги клиентов отдельно от собственных фондов или ценных бумаг в надежном месте, охраняемом от злоупотреблений или потерь;

r) фонды и/или ценные бумаги клиентов будут перемещаться только в случаях и в соответствии с установленными правилами проведения расчетов;

s) Члены регулируемого рынка (Биржи) будут строго соблюдать конфиденциальность информации о посреднической деятельности, которую осуществляют в интересах своих клиентов;

t) любой конфликт должен быть разрешен с соблюдением принципа защиты клиента.

#### **Статья 15. Этика поведения членов регулируемого рынка (Биржи) во взаимоотношениях с оператором рынка**

15.1. Члены регулируемого рынка (Биржи) осуществляют свою деятельность на регулируемом рынке только через агентов, которые относятся ответственно и добросовестно к своей деятельности и не допускают мошеннических действий.

15.2. Каждый Член регулируемого рынка (Биржи) должен назначить лицо, которое уполномочено представлять, голосовать и принимать решения от имени члена Биржи по всем вопросам, связанным с деятельностью регулируемого рынка/оператора рынка.

15.3. Члены регулируемого рынка (Биржи) обеспечивают соответствующий уровень подготовки своих сотрудников и несут полную ответственность за поведение и деятельность агентов на регулируемом рынке.

15.4. Ни один кандидат, претендующий на получение статуса члена регулируемого рынка или Биржевого агента, не вправе предоставлять ложную или неполную информацию как в поданном заявлении, так и в процессе рассмотрения или расследования оператором рынка любых вопросов.

15.5. Сотрудники члена регулируемого рынка не должны запрашивать или принимать от сотрудника Оператора рынка (Ф.Б.М.) в собственных интересах или в интересах иного лица займы, вознаграждения, знаки благосклонности или пользоваться какими-либо льготами.

15.6. Каждый Член регулируемого рынка (Биржи) ответственен за своевременную оплату сборов, взносов или штрафов, установленных оператором рынка, а также несет ответственность за представление в указанные сроки финансовых отчетов, другой информации, предусмотренной настоящими Правилами.

#### **Статья 16. Поток информации, поступающей на Ф.Б.М. Представление отчетов**

16.1. Члены регулируемого рынка (Биржи) обязаны немедленно информировать персонал Оператора рынка о наступлении любых ситуаций, приведших к несоответствию квалификационным требованиям (включительно требованиям по минимальному собственному капиталу), установленным Ф.Б.М. и Н.К.Ф.Р. В этом случае Член регулируемого рынка (Биржи) прекратит совершение сделок с ценными бумагами до момента, пока он не сможет

продемонстрировать оператору рынка, что выявленные несоответствия квалификационным требованиям были устранены.

16.2. Члены регулируемого рынка (Биржи) в течение двух рабочих дней обязаны сообщать Ф.Б.М. в письменном виде:

а) о любых изменениях в информации, представленной в документах, указанных в п.8.1-8.2;  
б) о любых значительных изменениях в организационной структуре и составе органов управления члена;

с) об открытии, закрытии или блокировании банковских счетов или иных финансовых трудностях;

д) о подаче членом любых гражданских исков в суд или получении повестки вследствие подачи гражданского иска на члена Биржи, членов Административного совета, исполнительного руководства или любого сотрудника члена Биржи, предметом которого является любой аспект деятельности, осуществляемой кем-либо из перечисленных лиц на Ф.Б.М.;

е) о любых изменениях, произошедших в первоначальных условиях лицензирования члена Н.К.Ф.Р., а также любых изменениях в Уставе члена;

ф) о приказах об освобождении от должности и применении дисциплинарных санкций членом Биржи к своим сотрудникам, зарегистрированным в качестве Биржевых агентов, и к лицам, осуществляющим деятельность по расчетам или по ведению бухгалтерского учета операций, проведенных на Ф.Б.М.;

г) любая санкция, наложенная Н.К.Ф.Р. на члена Биржи или на его сотрудника.

16.3. В целях отслеживания финансовой ситуации члена последний обязан представлять оператору рынка (Ф.Б.М.):

а) годовой отчет, составленный по форме и согласно законодательству о рынке капитала, утвержденный уполномоченным органом члена и заверенный независимым аудитором – не позднее 15 апреля или 15 мая (для Членов, которые являются субъектами публичного значения) следующего года;

б) квартальный отчет, составленный по форме и согласно законодательству о рынке капитала и утвержденный уполномоченным органом члена – не позднее 27 числа месяца, следующего за отчетным кварталом.

### **Статья 17. Требования к рекламе в деятельности членов регулируемого рынка (Биржи)**

17.1. Рекламные материалы членов регулируемого рынка (Биржи):

а) не должны содержать фальшивые, преувеличенные или непроверенные данные и утверждения;

б) не должны упускать какой-либо факт или уточнение, которое может ввести в заблуждение общественность;

с) не должны содержать обещаний, гарантий или прогнозов относительно каких-либо специфических результатов, для которых не существует реального обоснования;

д) не должны использовать информацию, которая создает неверное представление о рынке;

е) должны предоставлять клиенту верную и достаточную информацию о возможных рисках, а именно: колебания цен на рынке, неопределенность выплаты дивидендов, рентабельности и прибыли, колебания валютного курса и т.п.;

ф) не должны, по определению совета операторы рынка (Ф.Б.М.), наносить вред оператору рынка, членам Биржи или инвесторам.

17.2. По мере использования членом в своих публичных выступлениях цитат, котировок, таблиц, графиков, статистики или других подобных данных необходимо в обязательном порядке точно указывать источник информации.

17.3. В случае участия в семинарах, общественных форумах, интервью на радио или телевидении Члены регулируемого рынка (Биржи) или их представители не должны выходить за рамки настоящих норм.



17.4. Оператор рынка может запретить использование рекламно-информационных материалов и может требовать их изменение, если они не соответствуют деятельности, которую осуществляет Член регулируемого рынка (Биржи), или если они противоречат интересам оператора рынка, членов Биржи, инвесторов или рынка капитала в целом.

### **Статья 18. Регистрация и ведение учета. Требование к ведению документации**

18.1. Каждый Член регулируемого рынка (Биржи) должен регистрировать, вести учет и хранить документы, связанные со своими сделками с ценными бумагами, в точном соответствии с правилами и требованиями Н.К.Ф.Р.

18.2. Регистрация и учет должны содержать (без исключения):

- a) карточку счета клиента;
- b) бухгалтерский учет продаж и покупок;
- c) бухгалтерскую и специализированную отчетность;
- d) все документы, стандартизированные Ф.Б.М. и/или Н.К.Ф.Р., касающиеся исполнения сделок на Ф.Б.М. и проведения клиринга в расчетно-клиринговых системах;
- e) все приказы, изданные членом Биржи;
- f) приказы и инструкции клиентов, а также подтверждение об их выполнении или невыполнении;
- g) оригиналы контрактов с клиентами;
- h) корреспонденцию члена;
- i) копии рекламных объявлений, публичных сообщений члена;
- j) информацию о найме персонала, в том числе набор персонала, владеющего необходимыми для исполнения своих обязанностей профессиональными навыками, знаниями и опытом;
- k) подтверждающую информацию о соответствии и обеспечении соблюдения требований, выдвинутых Законом «о рынке капитала», № 171 от 11 июля 2012 г., к инвестиционным обществам;
- l) все жалобы клиентов, полученные членом и касающиеся его самого или его персонала.

18.3. Записи о деятельности члена за собственный счет должны вестись обособленно от записей о деятельности за счет клиентов.

18.4. Персонал члена Биржи должен включать квалифицированного сотрудника, ответственного за ведение записей в карточках счета клиента, а также лицо, уполномоченное и ответственное за надзор над операциями с ценными бумагами члена.

18.5. Доступ к компьютерам, программам и документам должен быть строго ограничен и предоставлен только лицам, имеющим разрешение, и в том объеме, который необходим для исполнения их должностных обязанностей. Член регулируемого рынка (Биржи) должен организовать строгий контроль над соблюдением ограниченного доступа к соответствующей информации.

18.6. Денежные средства и финансовые инструменты, участвующие в расчетах, должны быть защищены от злоупотреблений, потерь и храниться в безопасных местах (в сейфах, отдельно от собственных активов).

18.7. Все документы, указанные в данной статье, должны храниться не менее 7 лет.

### **Статья 19. Надзор за деятельностью членов регулируемого рынка (Биржи)**

19.1. Члены регулируемого рынка (Биржи) должны развивать собственную систему самоконтроля за деятельностью, убедившись, что она соответствует действующему законодательству. В этих целях каждый Член регулируемого рынка (Биржи) должен разработать и вести в письменном виде процедуры, предусматривающие:

а) периодический контроль всех счетов клиентов с целью оперативного выявления неточностей;

б) оперативное рассмотрение всех сделок и их подтверждение в письменном виде ответственным лицом;

в) способ сверки подлинности подписей клиентов на различных документах, инструкциях, полномочиях относительно ценных бумаг, а также если ценные бумаги не обременены какими-либо обязательствами (залог, блокирование и т.д.);

г) способ осуществления операций с денежными средствами, ценными бумагами, получения выписок из реестра или доверенностей, необходимых для получения поручений или осуществления расчетов;

д) соблюдение требований действующего законодательства по предупреждению и выявлению злоупотреблений на рынке капитала, предупреждению и борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма;

е) иные политики и внутренние нормы установлены законодательством о рынке капитала.

19.2. Отдельно от собственной системы самоконтроля члена, Оператор рынка вправе проводить периодический контроль над деятельностью члена Биржи, в целях:

а) проверки их соответствия требованиям законодательства о рынке капитала;

б) проверки соблюдения ими правил и других внутренних норм регулируемого рынка;

в) мониторинга условий осуществления некоторых операций и/или действий по манипулированию, злоупотреблению на рынке или иного рода действий, способных нарушить стабильность рынка.

19.3. Проверки деятельности членов могут быть предварительно согласованными с членом или внезапными.

19.4. Проверки осуществляются сотрудниками Оператора рынка и/или их уполномоченными представителями, к которым могут быть привлечены и специалисты Н.Д.Ц.Б./Центрального депозитария, консультанты в области рынка капитала (иностранцы или местные) и др.

19.5. Контроль будет осуществляться на основании распоряжения, подписанного президентом Ф.Б.М., в котором указывается состав контрольной комиссии. Кроме того, каждому контролеру выдается доверенность, подписанная президентом Ф.Б.М.

19.6. Проверяемый Член регулируемого рынка (Биржи) обеспечит доступ контролеров ко всем документам и соответствующим журналам, касающимся проведенных им сделок на регулируемом рынке, включая и те, которые ведутся на электронных носителях.

19.7. В случае, когда группа контроля выявляет нарушения с высшей степенью ответственности, она уполномочена немедленно временно приостановить члена биржи от участия в совершении биржевых сделок.

19.8. Результаты контроля указываются в акте о проверке, составленном в трех экземплярах (один из которых направляется в Н.К.Ф.Р.) и подписанном всеми членами контрольной комиссии, а также уполномоченным лицом контролируемого члена.

19.9. В случае если в результате контроля Оператор рынка обнаружит грубые нарушения в деятельности члена, она составляет отчет, в котором указывает выявленные нарушения и передает его на рассмотрение дисциплинарной комиссии и/или совету Ф.Б.М. и Н.К.Ф.Р.

## **Статья 20. Ответственность членов**

20.1. Любое нарушение положений Устава оператора рынка, настоящих Правил, регламентов, инструкций и пояснений к Правилам, принятым оператором рынка и Н.К.Ф.Р., допущенное членом Биржи, будет рассматриваться как юридическое противоправное действие в рамках оператора рынка (если, согласно условиям его совершения, данное нарушение не предусмотрено законом как преступление или административное правонарушение) и повлечет за собой административные или финансовые санкции, согласно положениям настоящих Правил и специальным процедурам применения штрафных санкций.

20.2. Расследование и устранение нарушений установленных оператором рынка норм и жалоб относительно деятельности, осуществляемой членами регулируемого рынка (Биржи) и оператора рынка, осуществляется Дисциплинарной комиссией, назначенной советом Ф.Б.М.

20.3. Дисциплинарная комиссия осуществляет свою деятельность на основании процедурного Регламента, утвержденного Советом Ф.Б.М.

### **Статья 21. Взносы и комиссионные**

21.1. Величина вступительного взноса Члена устанавливается общим собранием акционеров, а в случае необходимости покрытия текущих расходов Оператора рынка (Ф.Б.М.) и величина ежегодного взноса за соответствующий период деятельности, а также размер штрафов за несвоевременную оплату указанных взносов.

21.2. Изменение величины взноса относится к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

21.3. Однажды установленный, взнос оплачивается полностью, независимо от момента получения или прекращения статуса члена.

21.4. Выход или исключение лица из состава члена Биржи не освобождает его от выполнения своих обязательств по оплате членских взносов.

21.5. Биржевой совет устанавливает размеры комиссионных, применяемых к членам Биржи и к компаниям, допущенным на регулируемый рынок, связанных с их деятельностью на Бирже, а также размеры штрафов за несвоевременную оплату. Комиссионные будут доведены до сведения общественности путем опубликования на web-странице оператора рынка.

21.6. Совет Ф.Б.М. может изменить комиссионные, применяемые оператором рынка, столько раз, сколько сочтет нужным. Любые изменения будут доведены до сведения Н.К.Ф.Р.

### **Статья 22. Конфиденциальность информации. Меры безопасности**

22.1. Оператор рынка обеспечивает конфиденциальность информации, которой располагает, что также является обязательной нормой и для членов совета Ф.Б.М.

22.2. В целях исполнения настоящих Правил конфиденциальной считается следующая информация:

- a) о клиентах члена Биржи;
- b) о состоянии счетов клиентов члена Биржи;
- c) об операциях, осуществленных по счетам клиентов члена Биржи;
- d) разглашение члена Биржи, от имени которого были введены поручения на покупку-продажу на регулируемом рынке и/или были зарегистрированы заявки на продажу единого пакета ценных бумаг;
- e) об эмитентах, если будучи переданной оператору рынка, было указано в письменном виде на законных основаниях о ее конфиденциальности;
- f) другая информация, о которой при передаче оператору рынка было указано в письменном виде на законных основаниях о ее конфиденциальности.

22.3. В процессе оформления сделок на регулируемом рынке член получает информацию только по тем позициям, на которые непосредственно распространяются его полномочия.

22.4. Метод предоставления конфиденциальной информации налоговым, правовым и судебным органам, а также Н.К.Ф.Р. устанавливается законодательством Республики Молдова.

22.5. Оператор рынка и Члены регулируемого рынка (Биржи) обязаны принимать соответствующие меры безопасности в целях предупреждения несанкционированного доступа, изменения, ликвидации или раскрытия информации, а также случайной потери или ликвидации информации, данных и документов, которые непосредственно относятся к биржевым сделкам, а также к деятельности членов Биржи и Оператора рынка.

22.6. Указанные меры безопасности должны соответствовать требованиям законодательства и нормативным актам Н.К.Ф.Р.

### **Статья 23. Арбитраж**

23.1. Разногласия между членами регулируемого рынка (Биржи), Биржевыми агентами, между агентами и членами Биржи, а также между клиентами и членами Биржи и/или Биржевыми агентами подведомственны к разрешению, в первую очередь, Арбитражу Ф.Б.М., который создается и функционирует в соответствии с процедурным регламентом Арбитража, утвержденным Советом Ф.Б.М.

23.2. Каждый член должен незамедлительно оплатить наложенные санкции и/или подчиниться решениям Арбитража Ф.Б.М.

23.3. Стороны, вовлеченные в расследование Арбитражной комиссии, вправе опротестовать решения в Н.К.Ф.Р. Подача заявления об опротестовании решения Арбитражу не приостанавливает действия и исполнения решения.

## **Глава V**

### **ОБРАЩЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ НА РЕГУЛИРУЕМОМ РЫНКЕ**

#### **Статья 24. Общие положения о предмете сделок на регулируемом рынке (Бирже)**

24.1. Во исполнение положений ст.66-68 Закона “о рынке капитала”, № 171 от 11 июля 2012 г., оператор рынка разрабатывает настоящие Правила регулируемого рынка (Биржи) о порядке допуска финансовых инструментов к торгам на регулируемом рынке.

24.2. К обращению (торгам) на регулируемом рынке могут быть допущены в отдельных списках следующие финансовые инструменты:

- a) корпоративные ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами-резидентами;
- b) ценные бумаги, выпущенные Министерством Финансов, Национальным Банком Молдовы, государством, центральными, муниципальными и местными органами публичного управления;
- c) опционы на ценные бумаги и другие срочные контракты;
- d) другие ценные бумаги и финансовые инструменты, обращение которых не запрещено действующим законодательством.

24.3. Финансовые инструменты допускаются к торгам на регулируемом рынке по требованию эмитента данных ценных бумаг.

24.4. В случае допуска финансовых инструментов к торгам по инициативе членов регулируемого рынка в срок не более одного месяца после допуска регулируемый рынок должен сообщить об этом эмитенту.

24.5. Допуск ценных бумаг к торгам на регулируемом рынке имеет место после опубликования проспекта публичного предложения.

24.6. Для того чтобы быть допущенными к торгам на регулируемом рынке, корпоративные ценные бумаги должны отвечать следующим условиям:

- a) быть полностью погашенными;
- b) свободно торговаться, согласно учредительным актам эмитента.

24.7. Ценные бумаги, не включенные в список ценных бумаг, допущены к торгам на регулируемом рынке не могут быть предметом торгов на этом рынке.

24.8. Ценные бумаги, выпущенные Министерством финансов, Национальным банком Молдовы, органами местного публичного управления и международными публичными организациями, могут быть допущены к торгам на регулируемых рынках только по инициативе данных органов, на основании ст.68 Закона «о рынке капитала», № 171 от 11 июля 2012 г. и действующим нормативным актам.

24.9. Ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами-нерезидентами, допускаются к торгам на регулируемом рынке в соответствии с действующим законодательством Республики Молдова и должны отвечать тем же требованиям, что и ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами-резидентами.

24.10. В случае если ценные бумаги публичной собственности, арестованные, реализованные на основании окончательных судебных решений или согласно иным специальным сделкам, не допущены к торгам на регулируемом рынке, они будут зарегистрированы на этом рынке, в отдельный список, без прохождения процедуры допуска, указанной в ст.27 и только в целях и на время продажи.

### **Статья 25. Компетенция и гарантии**

25.1. Решения о регистрации, приостановке или исключении из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на регулируемом рынке, принимаются президентом Ф.Б.М. на основании заключения, подготовленного специализированным департаментом Ф.Б.М., наделенным соответствующими функциями.

25.2. Вступление в силу решения о допуске ценных бумаг к торгам на регулируемом рынке обусловлено подписанием контракта о допуске и поддержании ценных бумаг на регулируемом рынке и оплатой соответствующих комиссионных.

25.3. Оператор рынка гарантирует полную конфиденциальность данных и информации об эмитенте, которой она стала обладать в процессе включения и поддержания ценных бумаг на регулируемом рынке.

25.4. Н.К.Ф.Р. вправе принимать решения относительно допуска к торгам на регулируемом рынке акций, не отвечающих условиям, предусмотренным в ст.26.1. б), если считает, что регулируемый рынок является адекватным для этих ценных бумаг.

### **Статья 26. Условия допуска ценных бумаг на регулируемом рынке**

26.1. Эмитент, который просит допуск на регулируемый рынок или его ценные бумаги допущены по инициативе Члена регулируемого рынка, с согласия эмитента, должен соблюдать следующие обязательства – условия:

а) соблюдать требования, предусмотренные ст.24.5 и 24.6;

б) прогнозируемая биржевая капитализация акций, для которых запрашивается допуск к торгам на регулируемом рынке, или в случае невозможности ее оценки собственный капитал эмитента должен составлять не менее эквивалента 1 миллиона евро в леях по официальному курсу Национального банка Молдовы на дату допуска;

с) стоимость эмиссии долговых ценных бумаг, для которых запрашивается допуск к торгам на регулируемом рынке, должна составлять не менее эквивалента 200000 евро в леях по официальному курсу Национального банка Молдовы на дату допуска;

д) не менее чем 10 процентов этих акций были в свободном обращении;

е) чистые активы эмитента не должны быть меньше уставного капитала на протяжении последних двух лет периода деятельности;

ф) ведение реестра осуществляется Н.Д.Ц.Б./Центральным депозитарием на основании действующего законодательства;

г) оплачивать тарифы, установленные оператором рынка, и не иметь задолженности перед Ф.Б.М.;

h) присоединиться к условиям и срокам обязательства Договора по допуску и поддержанию акций в торгах;

i) назначить двух лиц, которые будут поддерживать постоянную связь с оператором рынка.

ж) предоставлять все запрашиваемые оператором рынка документы.

26.2. Если допуску ценных бумаг предшествует публичное предложение, тогда прогнозируемая биржевая капитализация считается умножением количества акций на цене, указанной в предложении. Если допуску не предшествует публичное предложение, тогда будет использоваться собственный капитал эмитента, так как вытекает из последних финансовых результатов, заверенных аудитором.

## **Статья 27. Процедура допуска корпоративных ценных бумаг на регулируемом рынке**

27.1 Для регистрации и допуска корпоративных ценных бумаг на регулируемом рынке, эмитент или Член регулируемого рынка подает в специализированный департамент оператора рынка типовое заявление (приложение № 1 к настоящим Правилам), к которому прилагается следующие документы:

- a) документ на бумажных и электронных носителях, представляющий эмитента, по установленной форме;
- b) копии (нотариально заверенные) уставных документов (Устава и учредительного договора, а также всех изменений к ним);
- c) копия выписки из реестра юридических лиц;
- d) копии свидетельства о регистрации в Н.К.Ф.Р. каждой эмиссии ценных бумаг эмитента;
- e) проспекты публичного предложения, на бумажных и электронных носителях;
- f) данные, представленные на бумажных и электронных носителях, о финансовом состоянии эмитента за последние три года деятельности, а также за полугодие, предшествующее подаче заявления, и аудиторские отчеты за данные периоды, представленные на бумажных и электронных носителях;
- g) решения руководящих органов эмитента о допуске на регулируемом рынке;
- h) копия контракта о ведении реестра и подтверждение общего количества акционеров и список лиц, которые владеют более 5%;
- i) идентификационные данные лиц, уполномоченных осуществлять связь;
- j) подтверждение об оплате комиссионных за обработку документов;
- k) подтверждение о том, что документы и информация, представляемые им как при подаче заявления, так и позднее, соответствуют действительности и не содержат ложных или иных вводящих в заблуждение заявлений, искажений или сокрытия какой-либо существенной информации;
- l) иные документы, которых Ф.Б.М. посчитает необходимыми.

27.2. Формат электронных документов устанавливается оператором рынка.

27.3. Для регистрации и допуска на регулируемом рынке иностранных ценных бумаг все идентификационные и учредительные документы страны происхождения должны быть легализованы в соответствии с действующим законодательством и переведены на государственный язык.

27.4. Дополнительно к документам, указанным в п.27.1, для регистрации и допуска на регулируемый рынок иностранных ценных бумаг эмитент МДР должен представить собственные идентификационные и учредительные документы и документы, подтверждающие государственную регистрацию эмиссии МДР.

27.5. Специализированный департамент оператора рынка рассмотрит все необходимые документы для допуска к торгам.

27.6. О возможных неточностях, обнаруженных в процессе рассмотрения документов, незамедлительно информируется эмитент, которому предоставляется срок для их устранения. Несоблюдение данного срока приведет к прерыванию рассмотрения заявления. Возобновление процедуры допуска на регулируемый рынок обусловлено подачей нового заявления и оплатой комиссионных за обработку документов.

27.7. Специализированный департамент оператора рынка после того, как удостоверится, что требования на регулируемом рынке соблюдены полностью, составляет и представляет президенту Ф.Б.М. заключение для принятия соответствующего решения.

27.8. Срок для рассмотрения документов и принятия решения о допуске не должен превышать 10 рабочих дней для эмитентов-резидентов и 20 календарных дней для эмитентов-нерезидентов со дня получения заявления.

27.9. Решение об удовлетворении или отклонении заявления о допуске на регулируемый рынок будет сообщено эмитенту. В случае положительного решения эмитенту предоставляются 10 рабочих дней для подписания контракта о допуске и поддержании ценных бумаг, а также на оплату комиссионных.

27.10. Несоблюдение эмитентом срока, данного для подписания контракта, приведет к безоговорочному аннулированию решения оператора рынка о допуске ценных бумаг на регулируемый рынок, и эмитент должен будет возобновить процедуру допуска.

27.11. Независимо от принятого оператором рынка решения, документы, поданные для прохождения процедуры допуска, не возвращаются.

27.12. Процедура допуска ценных бумаг на регулируемый рынок завершается выдачей эмитенту свидетельства о допуске/поддержании ценных бумаг на регулируемый рынок.

### **Статья 28. Поддержание корпоративных ценных бумаг на регулируемом рынке**

28.1. Поддержка ценных бумаг на регулируемом рынке начинается одновременно со вступлением в силу решения о их допуске на регулируемый рынок, вследствие чего может последовать приостановление или исключение ценных бумаг с регулируемого рынка.

28.2. Для поддержки ценных бумаг на регулируемом рынке эмитенты должны оплатить соответствующие комиссионные и периодически и непрерывно представлять информацию о важных событиях и о решениях, которые могут повлиять на цену ценных бумаг.

28.3. К периодическому представлению информации относятся:

#### *I. годовые отчеты:*

а) годовой отчет составлен в соответствии со ст.120 Закона о рынке капитала № 171 от 11 июля 2012 г.;

б) годовая специализированная отчетность, составленная в соответствии с требованиями, установленными Н.К.Ф.Р.;

с) данные, относящиеся к событиям и действиям, влияющим на финансово-хозяйственную деятельность эмитента;

#### *II. полугодовые отчеты:*

а) Полугодовой отчет, составлен в соответствии со ст.121 Закона о рынке капитала № 171 от 11 июля 2012 г.;

б) данные, относящиеся к событиям и действиям, влияющим на финансово-хозяйственную деятельность эмитента.

28.4. Отчеты, указанные в ст.28.3., будут представляться оператору рынка на бумажных и электронных носителях.

28.5. Эмитент также должен осуществлять наиболее быстрым способом (факс, электронная почта) непрерывную поставку информации, таким образом обеспечивая равный доступ инвесторов к информации, необходимой для принятия решения об инвестировании.

28.6. К непрерывному представлению информации относится без ограничения:

а) изменение количества и структуры собственников по каждому классу ценных бумаг с указанием их доли и количества ценных бумаг, а также любое изменение в Реестре держателей ценных бумаг вследствие производства эффектов, подлежащих опубликованию в Официальном мониторе Республики Молдова или регистрации в Государственной регистрационной палате и/или в Государственном реестре ценных бумаг в соответствии с действующим законодательством;

б) любое решение о приобретении собственных ценных бумаг, о продаже, сдаче в аренду, залоге активов в существенном объеме;

с) любое решение о реорганизации эмитента;

д) любое разделение, консолидация, повторная классификация ценных бумаг или любое изменение относительно прав, предоставляемых выпущенными ценными бумагами;

е) любое решение о новой эмиссии ценных бумаг;

ф) получение или выдача займа на значительную сумму;

g) выпуск новой продукции или оказание новой услуги, любое важное изменение в инвестиционных планах или целях развития;

h) решение о смене руководящего состава эмитента;

i) любое решение о созыве очередного или внеочередного общего собрания акционеров, а также принятые на них решения;

j) любое решение суда о замораживании счетов эмитента, возбуждение процесса ликвидации или банкротства или любое действие государственного органа, которое бы имело значительное влияние на деятельность эмитента;

к) любые другие события, которые могут дополнить собой перечисленные случаи и могут повлиять на цену соответствующих ценных бумаг.

28.7. Эмитент обязан проинформировать оператора рынка об изменениях в наименовании, в государственном регистрационном номере ценных бумаг (код ISIN), уставном капитале и юридическом адресе эмитента.

28.8. В случае, когда руководство эмитента считает, что предоставление какой-либо информации может нанести ущерб интересам общества, Оператор рынка временно будет соблюдать ее конфиденциальность, предпринимая все соответствующие меры, чтобы предотвратить утечку информации.

28.9. Сведения, указанные в пунктах 28.3-28.7, должны быть представлены не позднее 15 рабочих дней после наступления события или представления указанной отчетности в соответствующие инстанции.

### **Статья 29. Случаи приостановления или исключения ценных бумаг с регулируемого рынка**

29.1 Оператор рынка может приостановить или исключить с регулируемого рынка ценные бумаги любого эмитента в случае, когда:

а) эмитент не соблюдает условия Договора о допуске/поддержании ценных бумаг;

б) эмитент прекратил соответствовать квалификационным требованиям и, по мнению оператора рынка, упорядоченный рынок соответствующих ценных бумаг более не может быть поддержан или восстановлен;

в) имеют место реорганизации, разделения, выделения, присоединения, объединения;

г) руководящие органы эмитента принимают решение о приостановлении или исключении ценных бумаг в случае, когда ценные бумаги не соответствуют критериям допуска на регулируемый рынок;

д) по требованию Н.К.Ф.Р. об исключении ценных бумаг с регулируемого рынка, в соответствии с действующим законодательством;

е) на основании решения Н.К.Ф.Р. о приостановлении торгов ценных бумаг, допущенных на регулируемый рынок;

ж) эмитент подает заявление о временной приостановке обращения ценных бумаг соответствующего класса в целях предупреждения неблагоприятной эволюции цены;

з) эмитент не выплатил соответствующие комиссионные и эта ситуация сохраняется более 1 месяца;

и) эмитент не соблюдает требования, предъявляемые оператором рынка в части предоставления информации;

к) в случае ликвидации/расформирования/банкротства общества;

л) иные случаи, предусмотренные законодательством.

29.2. Во время приостановки ценных бумаг на регулируемом рынке эмитент не освобождается от необходимости исполнения обязательств, предусмотренных Правилами и/или Договором, подписанным сторонами, в том числе по оплате соответствующих комиссионных на время приостановки.



29.3. Решение об отмене приостановки обусловлено выполнением эмитентом всех требований, которые стали основанием для приостановки. В противном случае оператор рынка может принять решение об их исключения с регулируемого рынка.

## **Глава VI**

### **ПРАВИЛА ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ТОРГОВОЙ СИСТЕМЫ И ПРОВЕДЕНИЯ ТОРГОВ НА РЕГУЛИРУЕМОМ РЫНКЕ**

#### **Статья 30. Общие положения функционирования Автоматизированной интегрированной торговой системы (SAIT)**

30.1. В целях проведения торгов Оператор рынка использует компьютерное программное обеспечение, именуемое Автоматизированная интегрированная торговая система (SAIT). Настоящая глава регламентирует правила проведения торгов на Бирже, доступ и использование SAIT.

30.2. Расписание функционирования SAIT устанавливает проведение торгов с 10:00 до 13:30 с понедельника по пятницу включительно, за исключением, официально установленных праздничных дней.

30.3. В случае необходимости для успешного проведения торгов президент Ф.Б.М. вправе изменить это расписание. Любое изменение расписания в проведении торговых сессий предварительно объявляется членам регулируемого рынка (Биржи) не менее чем за один рабочий день и доводится до сведения Н.К.Ф.Р.

30.4. Исполнительное руководство оператора рынка вправе также принять решение о приостановке, уменьшении, увеличении или любом ином изменении расписания торгов или длительности торговых периодов сессии в случае создания чрезвычайных ситуаций, таких как: природные катастрофы, повреждение национальной сети телекоммуникаций или системы поставки и/или передачи электроэнергии, а также разрушение инфраструктуры, поддерживающей SAIT.

30.5. В чрезвычайных ситуациях, когда Оператор рынка не в состоянии обеспечить проведение торгов или генерировать сводный отчет о торгах на соответствующий день по причине возникших инцидентов в функционировании SAIT, исполнительное руководство оператора рынка может принять решение об аннулировании всех или части сделок соответствующего дня, получив на то согласие инспектора Н.К.Ф.Р.

30.6. В части котировки в SAIT любой ценной бумаги исполнительное руководство Биржи или Н.К.Ф.Р. могут издать приказ о временной приостановке ее котировок, если считается, что эта мера необходима для защиты инвесторов или для поддержания доверия общественности к целостности регулируемого рынка.

#### **Статья 31. Регламентация прямого и дистанционного доступа в SAIT**

31.1. Допуск или прямой и дистанционный доступ в SAIT разрешен только членам регулируемого рынка (Биржи), которые удовлетворяют всем установленным квалификационным требованиям, и обусловлен предварительным выполнением всех обязательств перед оператором рынка.

31.2. Исполнительное руководство Ф.Б.М. обеспечит прямой и дистанционный доступ Биржевых агентов в SAIT, только удостоверившись, что последние владеют в совершенстве системными операционными процедурами.

31.3. Во исполнение вышеуказанных целей Оператор рынка организывает специальные учебные курсы и устанавливает по согласованию с Н.К.Ф.Р. условия организации и проведения экзаменов и тестов для Биржевых агентов, которые в дальнейшем будут иметь доступ в SAIT.

31.4. Допуск в торговый зал будет осуществляться только на основании специальных пропусков, выданных исполнительным руководством Ф.Б.М. каждому Биржевому агенту и которые будут носиться ими постоянно на видном месте. Пропуск для доступа на Ф.Б.М. не может быть передан другому лицу и может быть аннулирован в любое время, если обнаружено нарушение установленных норм.

31.5. Для оперативного использования любой информации или данных о котировках и сделках в течение одного торгового дня исполнительное руководство Ф.Б.М. может позволить лицам, не являющимся членами Биржи, “визуальный доступ” в SAIT, выдав им пропуск “посетителя”.

31.6. Допуск в SAIT возможен только путем использования идентификационного индивидуального кода и пароля, которые присваиваются каждому Биржевому агенту и известны лишь ему. В целях повышения уровня безопасности при осуществлении операций в системе каждый Биржевой агент обязан периодически менять свой пароль доступа в SAIT.

31.7. Биржевой агент несет ответственность за обеспечение безопасности идентификационных индивидуальных кодов, которые ему были присвоены, и оборудования, обеспечивающего ему доступ в SAIT.

31.8. Члены регулируемого рынка (Биржи) несут исключительную ответственность за неправильное использование их Биржевыми агентами систем и механизмов торговли, установленных оператором рынка.

31.9. Для обеспечения дистанционного доступа в торговую систему оператора рынка рабочие станции могут быть подключены к торговой системе Ф.Б.М. только с предварительного согласия Ф.Б.М. Члены регулируемого рынка (Биржи) несут ответственность за администрирование своих рабочих станций.

31.10. Члены регулируемого рынка (Биржи) обязаны обеспечить для собственных Биржевых агентов необходимые технические условия, выдвинутые Ф.Б.М., дистанционного заключения сделок в оптимальных условиях.

31.11. В случае возникновения технических проблем в собственной системе или в системе коммуникаций на расстоянии с Ф.Б.М. биржевые агенты могут заключать сделки из офиса Ф.Б.М. в пределах количества компьютеров, которые Ф.Б.М. может им предоставить.

31.12. Члены регулируемого рынка (Биржи) должны обеспечить и поддерживать через назначенное в этих целях лицо постоянную связь со специализированным департаментом Ф.Б.М. для оперативного разрешения возможных технических проблем, связанных с дистанционным доступом в торговую систему.

31.13. Правила и дополнительные нормы для дистанционного доступа в торговую систему могут быть установлены Президентом Ф.Б.М. Дистанционный доступ обусловлен соблюдением всех требований, выдвинутых оператором рынка.

31.14. Ответственность Ф.Б.М., связанная с торговой деятельностью посредством дистанционного доступа:

1. Члены несут ответственность за возмещение в полном размере любого ущерба, причиненного Ф.Б.М. или остальным Членам, в следующих ситуациях:

а) несоблюдение характеристик, указанных Ф.Б.М., для конфигурации на уровне hardware и software компьютеров Членов, которые включены в рабочие станции, подключенные к торговой системе Ф.Б.М.;

б) несоблюдение инструкций по установке, конфигурации и использованию, указанных Ф.Б.М.;

а) установка на собственных рабочих станциях других продуктов software, которые могут повлиять на функционирование торговой системы Ф.Б.М.;

б) подключение рабочей станции одновременно и к другим электронным сетям.

2. Не может быть востребовано возмещение за предполагаемый ущерб интересам, нанесенным Ф.Б.М., вследствие:

а) неполадок, возникших в торговой системе Ф.Б.М. или в расчетно-клиринговых системах вследствие осуществления Членами операций с нарушением инструкций Ф.Б.М.;

б) невозможности подключения рабочей станции к торговой системе Ф.Б.М. из-за отключения энергоснабжения Члена, технических проблем во внутренней системе Члена или нефункционирования коммуникационной связи в рамках Ф.Б.М. по вине поставщика коммуникаций либо других неисправностей такого характера, существующих у Члена, и в данной ситуации ответственность несет поставщик коммуникационных услуг;

с) любых прямых и/или косвенных ущербов, причиненных или являющихся следствием остановки торговой системы Ф.Б.М. или расчетно-клиринговых систем по причинам, не поддающимся контролю Ф.Б.М.;

д) форс-мажорных ситуаций.

### **Статья 32. Торговая сессия.**

32.1. Исполнительное руководство Ф.Б.М. устанавливает отдельные торговые сессии по каждому виду ценных бумаг, допущенных к обращению на регулируемом рынке.

32.2. Президент Ф.Б.М. назначает из числа персонала председателя торговой сессии, который одновременно исполняет и функциональные обязанности администратора SAIT.

32.3. Оперирование системой и объявление об открытии и закрытии торговой сессии являются исключительной компетенцией председателя сессии. Соответствующим образом им будет выставлена информация на каждом подключенном терминале или будут использованы другие методы объявления, установленные оператором рынка.

32.4. Также к компетенции председателя торговой сессии относится осуществление надзора за соблюдением норм порядка и дисциплины во время торговой сессии и право удалять из зала лиц, поведение которых не соответствует стандартам оператора рынка.

32.5. Во время проведения сессии в торговом зале строго запрещены курение и употребление крепких спиртных напитков.

### **Статья 33. Общие правила торгов на регулируемом рынке. Биржевые поручения**

33.1. Биржевая сделка осуществляется на основании поручения, введенного в SAIT Биржевым агентом от имени члена регулируемого рынка (Биржи) (именуемого в дальнейшем биржевым поручением).

33.2. Биржевое поручение представляет собой инструкцию о покупке или продаже ценных бумаг, торгуемых на Бирже, и передается как от имени и за счет члена Биржи, так и от имени члена Биржи за счет клиента.

33.3. Каждое полученное поручение должно быть немедленно зарегистрировано во внутренних журналах члена Биржи, в которых будут сделаны как минимум следующие записи:

а) наименование акционерного общества и код ISIN ценных бумаг, выпущенных обществом (присвоенный Н.К.Ф.Р.);

б) торговый символ и описание ценных бумаг;

с) день и время получения биржевого поручения;

д) тип поручения (продажа или покупка);

е) количество ценных бумаг;

ф) ограниченная или рыночная цена;

г) период, на который поручение действительно;

h) номер поручения во внутреннем учете члена Биржи;

і) счет, для которого исполняется поручение, информация о торговых счетах клиента;

ј) идентификация члена Биржи и Биржевого агента, от имени которого вводится поручение на Бирже;

- к) время ввода поручения в SAIT и номер поручения, присвоенный системой;
- л) любое изменение поручения клиента;
- м) записи относительно исполнения, неисполнения, отзыва или отмены поручения.

33.4. Поручения принимаются и передаются для исполнения на Бирже при соблюдении членами Биржи следующих условий:

а) поручение на покупку за счет клиентов должно быть обеспечено наличием на счете члена Биржи, необходимого для покрытия стоимости сделки, или наличием на счете Н.Д.Ц.Б./центрального депозитария маржи для покрытия – по сделкам с ценными бумагами, допущенными в Н.Д.Ц.Б./центральный депозитарий. Данное правило не распространяется на сделки:

- с участием расчетного агента через Н.Д.Ц.Б./центральный депозитарий;
- мены;

- в других случаях, определенных специальными положениями, установленными Ф.Б.М. и согласованными с Н.К.Ф.Р.;

б) для поручений на продажу Член регулируемого рынка (Биржи) должен удостовериться в наличии достаточного количества ценных бумаг на счете клиента и в том, что ценные бумаги не обременены какими-либо обязательствами (залог, блокировка и т.п.);

с) для лимитных поручений ограниченная цена должна вписываться в допустимые ценовые отклонения, установленные ст.38 Правил, по отношению к цене соответствующей ценной бумаги, определенной в ходе предыдущей сессии;

д) для прямых поручений должны быть соблюдены специальные условия, установленные в статье 41 Правил Ф.Б.М.;

е) поручения клиента должны передаваться немедленно к исполнению на Биржу в форме и в порядке, в котором они были получены от клиентов;

ф) выполнение поручений клиентов является приоритетным по отношению к собственным поручениям члена Биржи;

г) в случае отмены или отзыва клиентом биржевого поручения денежные средства/ценные бумаги будут полностью возвращены клиенту в порядке, установленном действующими нормативными актами и условиями контракта.

33.5. Цена в биржевых поручениях указывается для одной единицы ценной бумаги и должна быть выражена целыми числами (леев) с двумя десятичными (бань).

#### **Статья 34. Классификация биржевых поручений**

34.1. В зависимости от формы выставления и исполнения поручений в SAIT различаются следующие два типа биржевых поручений:

- а) исполняемые в автоматизированном режиме;
- б) исполняемые прямым способом.

34.2. В свою очередь поручения к исполнению в автоматизированном режиме в зависимости от периода, когда они могут быть приняты SAIT в течение одной торговой сессии, подразделяются на:

- а) лимитные поручения;
- б) рыночные поручения.

34.3. Поручения, исполняемые прямым способом, также подразделяются на две категории:

- а) прямые поручения;
- б) поручения с условием.

34.4. “Лимитное поручение” представляет собой биржевое поручение, позволяющее Биржевому агенту маневрировать в установленных пределах с целью исполнения сделки на наилучших ценовых условиях, предложенных рынком. Лимитное поручение на продажу устанавливает минимальную цену, ниже которой продавец не желает продать ценные бумаги, а на покупку – максимальную цену, выше которой покупатель не хочет покупать. Лимитное поручение может быть введено в SAIT только в “Период открытой цены” в следующей

последовательности: лимитное поручение на продажу – на протяжении лишь первого часа с момента открытия торговой сессии, а лимитные поручения на покупку правомочны для внесения в SAIT на протяжении всего периода «открытой цены».

34.5. “Рыночное поручение” – это поручение, которое может быть введено в SAIT только в “Период рыночной цены” и может быть исполнено только по “Цене открытия рынка”.

34.6. “Цена открытия рынка” – это цена, вычисленная по каждой ценной бумаге вследствие квитовки лимитных поручений, введенных в SAIT в течение периода, предшествующего открытию рынка, и представляющая собой цену всех сделок, идентифицированных SAIT как возможные к исполнению в момент открытия рынка. Вычисление осуществляется SAIT раздельно, по каждой ценной бумаге, согласно алгоритму фиксинга (аукциона), определяющего цену, по которой наибольшее количество ценных бумаг сможет быть продано/куплено на основании введенных в SAIT биржевых поручений.

34.7. “Прямое поручение” представляет собой поручение, согласно которому Биржевой агент исполняет в SAIT сделку по цене и в количестве, четко определенном продавцом и покупателем в результате предварительных переговоров, проведенных вне регулируемого рынка.

34.8. “Поручение с условием” – это предложение на продажу или покупку ценных бумаг, исполнение которого обусловлено принципом “покупаю/продаю все количество или ничего”.

34.9. Прямые поручения и поручения с условием могут быть введены на протяжении всего периода функционирования SAIT в течение одной торговой сессии.

34.10. В зависимости от способа выставления и исполнения биржевых поручений ценные бумаги, допущенные к обращению на регулируемом рынке, могут участвовать в торгах либо с использованием механизмов интерактивного рынка, организованного в Основной секции, либо прямого рынка, организованного в Секции прямых сделок.

### **Статья 35. Правила торгов в Основной секции. Механизм интерактивного биржевого рынка**

35.1. Основная секция Биржи предназначена для организации и осуществления торговли ценными бумагами в режиме интерактивного рынка. Лимитные поручения и рыночные поручения являются единственно приемлемыми для Основной секции.

35.2. Данная статья не рассматривает исполнение поручений с условием, так как указанные поручения не относятся к интерактивному рынку, а торговые механизмы, предназначенные для них, установлены отдельным Положением.

35.3. При осуществлении торговли ценными бумагами на интерактивном рынке торговая сессия Биржи включает в себя два периода:

**1) период «открытой цены»**, включающий два этапа:

*a) предшествующий открытию рынка*, в котором имеет место ввод лимитных поручений в SAIT;

*b) открытие рынка*, в котором на основании лимитных поручений SAIT определяет все возможные (сквитованные) сделки; вычисляется и объявляется рыночная цена по каждой ценной бумаге. В течение всего указанного этапа SAIT не принимает иных биржевых поручений, кроме прямых поручений или поручений с условием;

**2) период «рыночной цены»**, в котором все сделки по одной ценной бумаге осуществляются только на основании рыночных поручений по единой цене – рыночной, вычисленной в период открытия дня, когда осуществляется сделка по данной ценной бумаге. Ввод рыночных поручений в SAIT Биржи возможен при условии, что рыночная цена сформирована от 0,1% объема эмиссии торгуемых ценных бумаг.

35.4. Длительность периода «открытой цены» и периода «рыночной цены» заранее определяется исполнительным руководством оператора рынка в рамках расписания функционирования SAIT. Любое изменение длительности указанных периодов будет осуществляться в соответствии с установленными правилами для изменения расписания функционирования SAIT после согласования с председателем Национальной комиссии по финансовому рынку.

35.5. SAIT формирует реестр принятых поручений, присваивая каждому поручению регистрационный номер по времени поступления, и случайный номер, выбранный SAIT в момент регистрации.

35.6. Поручение, введенное в SAIT в Основной секции, может быть изменено или отозвано в следующем порядке:

а) лимитное поручение может быть изменено или отозвано только на этапе, предшествующем открытию рынка, то есть до момента определения рыночной цены, за исключением лимитных поручений на продажу, изменение которых осуществляется в срок, установленный в ст.34.4 Правил регулируемого рынка. Изменение лимитных поручений относится к цене и количеству ценных бумаг, любые другие изменения не могут быть внесены;

б) рыночное поручение может быть изменено или отозвано только на протяжении периода рыночной цены. Изменение рыночных поручений относится к количеству ценных бумаг, любые другие изменения не могут быть внесены.

35.7. Биржевое поручение, однажды введенное в SAIT, остается действительным и подчиняется Правилам регулируемого рынка до: истечения срока, отзыва, исполнения, аннулирования оператором рынка. Лимитные поручения могут быть внесены максимальным сроком до 60 дней.

35.8. Все несквитованные лимитные поручения, в том числе и частично несквитованные, в конце Периода открытой цены могут быть аннулированы или переносятся на следующие торговые сессии до их исполнения, отзыва или аннулирования. Несквитованные лимитные поручения будут перенесены как лимитные поручения, а несквитованные рыночные поручения будут конвертированы в лимитные поручения.

35.9. Торги считаются завершенными, когда SAIT начинает процедуру определения всех возможных сделок (квитовка поручений) и расчета цены открытия рынка.

### **Статья 36. Вычисление рыночной цены**

36.1. Цена вычисляется по каждой ценной бумаге отдельно согласно алгоритму фиксинга, определяющего цену, по которой на основании введенных в SAIT биржевых поручений будет продано/куплено наибольшее количество ценных бумаг одного эмитента (определенного класса).

36.2. При определенных обстоятельствах этот алгоритм даст больше одной цены или не даст вообще цены открытия рынка. В таких случаях применяются следующие правила.

1. Если максимальный объем сделок может быть заключен при нескольких вариантах цены рыночной ценой будет та, по которой общее количество ценных бумаг во всех возможных поручениях на продажу будет равно общему количеству ценных бумаг во всех возможных поручениях на покупку. Если этому требованию соответствуют несколько цен, тогда выбирается цена продавца.

2. Если общее количество ценных бумаг во всех возможных поручениях на продажу и покупку, которые могут быть сквитованы, не равны по какой-либо возможной цене открытия, тогда будет выбрана цена, по которой общее количество ценных бумаг на продажу будет больше общего количества ценных бумаг на покупку. Если этому требованию соответствуют несколько цен, тогда выбирается цена продавца.

3. Если первые два правила не дают цену открытия рынка, тогда будет выбрана цена, по которой разница между общим количеством ценных бумаг на продажу и покупку ближе к нулю. Если этому требованию соответствуют несколько цен, тогда выбирается цена продавца.

36.3. Если не представляется возможным определить цену открытия рынка, используя предыдущие правила, тогда вычисляется средневзвешенная цена как минимум 10 встречных поручений, которая и послужит ценой открытия рынка. Если в реестре поручений SAIT меньше 10 встречных поручений по одной ценной бумаге, тогда рыночная цена не может быть определена и биржевые поручения по соответствующим ценным бумагам будут перенесены на следующую торговую сессию.

### **Статья 37. Исполнение SAIT поручений на этапе открытия рынка**

37.1. Все поручения на покупку с ценой больше (лучше), чем рыночная цена, и все поручения на продажу с ценой меньше (лучше), чем рыночная, будут исполнены по возможности в полном объеме в той мере, в которой количество ценных бумаг будет для этого достаточным.

37.2. После исполнения поручений с наилучшими ценами поручения с ценой, равной рыночной цене, исполняются в порядке возрастания случайного номера.

37.3. Если необходимо исполнить два или более поручений по цене равной рыночной, в которых случайные номера равны, отбор осуществляется в хронологическом порядке ввода поручений в SAIT.

37.4. В момент установления рыночной цены SAIT немедленно объявляет рыночную цену, а также сделки, заключенные по данной цене, и все последующие сделки по каждой ценной бумаге отдельно, в течение текущей торговой сессии, заключаются по данной рыночной цене.

### **Статья 38. Максимально допустимое колебание цены в рамках одной торговой сессии**

38.1. В целях защиты обществ, ценные бумаги которых допущены на регулируемый рынок, от неблагоприятной эволюции цен ценных бумаг, выпущенных ими, Оператор рынка устанавливает для сделок, заключенных в Основной секции, максимально допустимое колебание цены по одной ценной бумаге эмитентов в размере, не превышающем +/- 25% по отношению к рыночной цене, установленной в ходе предыдущей сессии, но не более чем на месячный период.

38.2. SAIT отвергает биржевые поручения, введенные в Основной секции, цена которых превышает максимально допустимое колебание цены для каждой ценной бумаги в течение одной торговой сессии.

38.3. В особых случаях, когда события развиваются таким образом, что могут привести к существенному изменению рыночной цены по одной ценной бумаге, президент Ф.Б.М., вправе изменить или отменить установленный ст.38.1 максимально допустимый предел колебания цены до стабилизации последней.

### **Статья 39. Правила торгов в Секции прямых сделок. Механизмы прямого биржевого рынка**

39.1. Секция прямых сделок Биржи предназначена исключительно для:

а) организации специальных сделок по купле-продаже, инициированных оператором рынка или Н.Д.Ц.Б., в случае, когда Член регулируемого рынка (Биржи) не выполнил своих расчетных обязательств по заключенным на регулируемом рынке сделкам (за исключением сделок с маржей для покрытия);

б) исполнения членами Биржи прямых поручений своих клиентов в случаях и на условиях, предусмотренных в настоящей статье.

39.2. Единственно приемлемые поручения для Секции прямых сделок – это прямые поручения, которые могут быть введены в SAIT на протяжении всего расписания функционирования SAIT.

39.3. Цены, зарегистрированные при проведении прямых сделок, не могут быть интерпретированы как рыночные цены и должны объявляться отдельно от рыночных цен.

39.4. Член регулируемого рынка (Биржи) вправе исполнять прямые сделки на Бирже только в случаях, когда соблюдается одно из следующих условий:

*[Подпункт а) пункта 39.4 не одобрен Постановлением Национальной комиссии по финансовому рынку № 23/3 от 08.05.2015]*

*[Подпункт б) пункта 39.4 не одобрен Постановлением Национальной комиссии по финансовому рынку № 23/3 от 08.05.2015]*

с) выполняет поручение, предметом торговли которого являются ценные бумаги, по которым реализуются условия предложения о поглощении;

д) выполняет поручение клиента по реализации своего залогового права на ценные бумаги;

- е) выполняет сделку выкупа в соответствии с Законом об акционерных обществах;
- ф) выполняет специальные сделки;

*[Подпункт г) пункта 39.4 не одобрен Постановлением Национальной комиссии по финансовому рынку № 23/3 от 08.05.2015]*

39.5. Любые отклонения от норм настоящей статьи рассматриваются как нарушение биржевого режима с наивысшей степенью ответственности с применением соответствующих дисциплинарных мер.

*[Статья 40 не одобрена Постановлением Национальной комиссии по финансовому рынку № 23/3 от 08.05.2015]*

#### **Статья 41. Другие типы сделок, осуществляемых на регулируемом рынке**

41.1. Настоящая статья дает понятие сделки типа “cross”, устанавливает правила и механизмы сделок с едиными (неделимыми) пакетами ценных бумаг и специальных сделок.

41.2. Сделка типа “cross” – это сделка, осуществленная на регулируемом рынке, в которой посредником как со стороны покупателя, так и продавца выступает один и тот же Член регулируемого рынка (Биржи).

*[Пункт 41.3 не одобрен Постановлением Национальной комиссии по финансовому рынку № 23/3 от 08.05.2015]*

41.4. К специальным сделкам относятся следующие типы сделок:

- а) сделки, осуществляемые в результате проведения аукционов, организованных государственными органами;
- б) сделки, осуществленные в результате исполнения судебных решений или иных принудительных исполнений;
- в) сделки купли-продажи с удержанием залога;
- д) другие специальные сделки, скоординированные с Н.К.Ф.Р.

41.5. Организация и выполнение специальных сделок на регулируемом рынке осуществляются в соответствии с отдельными инструкциями и положениями, разработанными при участии всех сторон, вовлеченных в организацию подобных сделок, и утвержденными Н.К.Ф.Р.

#### **Статья 42. Отмена сделок. Временное отстранение члена регулируемого рынка (Биржи) от участия в совершении биржевых сделок**

42.1. Президент Ф.Б.М. или совет Ф.Б.М. может отменить любую сделку или временно отстранить как самого члена Биржи, так и любого Биржевого агента от участия в совершении биржевых сделок, если располагает документальными доказательствами о нарушении правил торгов или расчетов или имели место мошеннические действия или манипуляции.

42.2. В случае невыполнения членом регулируемого рынка (Биржи) денежных обязательств по сделкам с маржей для покрытия, сделка отменяется, но с изъятием маржи в качестве компенсации:

- в пользу оператора рынка в размере 4% от стоимости ценных бумаг;
- в пользу других участников сделки – в порядке, установленном Национальным депозитарием ценных бумаг.

42.3. В случае, когда временное отстранение от участия в совершении биржевых сделок члена Биржи или Биржевого агента осуществлено по инициативе Н.К.Ф.Р., отмена временного отстранения от участия в совершении биржевых сделок осуществляется президентом Ф.Б.М. только по письменному указанию Н.К.Ф.Р.

42.4. Оператор рынка может отменить биржевые сделки только до осуществления окончательных расчетов и в случае, когда обе стороны сделки согласны с ее отменой. Отмена сделок по инициативе оператора рынка или Н.К.Ф.Р. не требует согласия третьего лица или сторон по сделке.



42.5. Отмена сделок, приостановка или аннулирование статуса Члена регулируемого рынка (Биржи)/Биржевого агента могут быть опротестованы в соответствии с действующим законодательством. Подача заявления об опротестовании решения не приостанавливает действие и исполнение решения.

42.6. Приостановка статуса Члена регулируемого рынка (Биржи)/Биржевого агента может быть осуществлена в любой момент, в том числе и в период проведения торговой сессии. Если отстранение осуществлено на этапе, предшествующем открытию рынка, поручения, введенные соответствующим лицом, немедленно отменяются администратором системы из SAIT.

42.7. Если приостановка осуществлена на этапе открытия рынка или в период рыночной цены, по решению президента Ф.Б.М. или Н.К.Ф.Р. (в случае, когда приостановка была инициирована ими), заключенные сделки подлежат обработке или отмене. Оставшиеся несквитованными поручения должны быть немедленно отменены администратором системы из SAIT.

42.8. В случае прямых сделок в компетенции президента Ф.Б.М. или соответственно Н.К.Ф.Р. санкционировать обработку или отмену сделок.

### **Статья 43. Закрытие торговой сессии и торговые комиссионные**

43.1. Закрытие торговой сессии осуществляется в соответствии с расписанием функционирования SAIT. После закрытия сессии Оператор рынка передает членам Биржи отчеты о торгах, расчетах и комиссионных.

43.2. По заключенным сделкам как продажи, так и покупки ценных бумаг, Оператор рынка взимает торговые комиссионные, установленные в соответствии с решением Биржевого совета.

43.3. Обязанность уплаты комиссионных Ф.Б.М. возникает в момент подтверждения членом регулируемого рынка (Биржи) отчета о торгах (контрактное уведомление) и уплачивается Ф.Б.М. в день расчетов. В противном случае по отношению к члену Биржи будут применены штрафные санкции в соответствии с действующей процедурой.

43.4. В случае аннулирования сделок на основании ст.42 Член Биржи не освобождается от обязательства выплаты комиссионных. Комиссионные от сделок не возвращаются.

### **Статья 44. Порядок раскрытия информации для общественности**

44.1. Вся информация о торгах, котировках, ценах и т.п. является исключительной собственностью оператора рынка.

44.2. До совершения сделок с финансовыми инструментами, допущенными к торгам на регулируемом рынке, операторы рынка должны обнародовать информацию о ценах продажи и покупки согласно поручениям, введенным членами регулируемого рынка:

а) через SAIT и/или посредством размещения на web-странице оператора рынка и/или в торговом зале Ф.Б.М.;

б) иными способами Членам регулируемого рынка и/или заинтересованным лицам на контрактных основаниях и на разумных коммерческих условиях.

44.3. Ежедневно, после закрытия торговой сессии (совершения сделок с финансовыми инструментами), оператор рынка раскрывает Членам регулируемого рынка и широкой общественности сведения о цене, объеме и времени совершения сделок с ними в данный день:

а) через SAIT – Членам регулируемого рынка;

б) через web-страницу – широкой общественности;

с) иными способами на контрактных основаниях и на разумных коммерческих условиях.

44.4. Фондовая Биржа Молдовы публикует в биржевом бюллетене или в других печатных органах, распространяемых на всей территории страны, а также размещает на своей официальной web-странице следующую информацию:

а) правила регулируемого рынка;

б) список Членов регулируемого рынка;

- с) список лиц оператора рынка, обладающих квалифицированным участием;
- д) список финансовых инструментов, допущенных к торгам на регулируемом рынке, – не реже одного раза в месяц;
- е) о сделках, зарегистрированных на регулируемом рынке, – не реже одного раза в неделю, за предшествующий месяц и ежемесячно за последние два года.

44.5. Оператор рынка может предоставлять важные сведения или обеспечивать доступ к внутренним системам информирования регулируемых рынков инвестиционным обществам, которые обязаны раскрыть цену акции в соответствии с положениями ст.59 Закона о рынке капитала № 171 от 11 июля 2012г., на разумных и недискриминационных коммерческих условиях.

44.6. Оператор рынка представляет Н.К.Ф.Р. отчеты о сделках, совершенных на регулируемом рынке, не позднее следующего рабочего дня после заключения сделки в порядке, установленном нормативными актами Н.К.Ф.Р., а также принимает необходимые меры с целью создания условий для осуществления Н.К.Ф.Р. надзора в режиме реального времени за системой торгов.

## **Глава VII**

### **ПРАВИЛА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КЛИРИНГА И РАСЧЕТОВ ПО СДЕЛКАМ, ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫМ НА РЕГУЛИРУЕМОМ РЫНКЕ**

#### **Статья 45. Общие положения**

45.1. Правила и процедуры, установленные в настоящей главе, относятся к осуществлению клиринга и расчетов по сделкам, зарегистрированным на регулируемом рынке.

45.2. Правила и процедуры клиринга и расчетов, установленные в настоящей главе, действительны для всех типов сделок, зарегистрированных на регулируемом рынке. Однако в случае, когда Член регулируемого рынка (Биржи) не выполняет обязательств по прямым сделкам, оператор рынка не берет на себя ответственность за проведение окончательных расчетов, а стороны сделки сами несут ответственность (в соответствии с условиями договора, подписанного вне регулируемого рынка) за непоставку или неосуществление денежных расчетов по сделке.

45.3. Строго запрещена передача права собственности между клиентами одного члена регулируемого рынка (Биржи) (хранение), кроме как посредством осуществления биржевой сделки, за исключением случаев, предусмотренных законодательством.

45.4. Клиринг и расчеты по сделкам, зарегистрированным на регулируемом рынке, осуществляются только посредством расчетно-клиринговых систем Н.Д.Ц.Б./центрального депозитария, в соответствии с Правилами и процедурами Н.Д.Ц.Б./центрального депозитария.

#### **Статья 46. Взаимодействие оператора рынка с Национальным депозитарием ценных бумаг/Центральным депозитарием**

46.1. Депозитарные, клиринговые и расчетные системы Национального депозитария ценных бумаг/центрального депозитария являются продолжением торговой системы оператора рынка и соответственно интегрированы с системой регулируемого рынка для обеспечения возможности автоматизированного обмена данными между Н.Д.Ц.Б./центральным депозитарием и регулируемым рынком.

46.2. Перед началом рабочего дня регулируемого рынка система Н.Д.Ц.Б./центрального депозитария автоматически уведомляет торговую систему регулируемого рынка о количестве ценных бумаг на депозитарных счетах, доступных для продажи в течение торговых сессий данного рабочего дня.

46.3. В случае, когда Член регулируемого рынка (Биржи) вводит в торговую систему регулируемого рынка поручение на продажу ценных бумаг (за исключением поручений, расчет по которым должен быть осуществлен расчетным агентом третьей стороны сделки), SAIT обеспечивает проверку наличия на депозитарном счете, указанном в поручении, достаточного количества ценных бумаг, доступных для продажи.

46.4. В случае наличия достаточного количества ценных бумаг SAIT подтверждает поручение на продажу и принимает его, а в случае отсутствия достаточного количества ценных бумаг SAIT не подтверждает поручение на продажу и отклоняет его.

46.5. В случае невыполнения расчетных обязательств по сделкам, осуществленным через расчетно-клиринговую систему Н.Д.Ц.Б./центрального депозитария передает оператору рынка поручение на покупку или продажу ценных бумаг для погашения задолженности члена Биржи – участника Н.Д.Ц.Б./центрального депозитария, который не выполнил обязательств по доставке или денежным расчетам по сделке, расчеты по которой осуществляются через Н.Д.Ц.Б./центрального депозитария.

46.6. Покупателем или продавцом в сделках, указанных в п.46.5, выступает Н.Д.Ц.Б./центральный депозитарий.

46.7. От имени Н.Д.Ц.Б./центрального депозитария поручения на покупку и продажу вводятся в торговую систему уполномоченным лицом Биржи.

#### **Статья 47. Документы и отчеты, сопутствующие расчетам на Бирже**

47.1. Сразу после заключения сделки на регулируемом рынке, SAIT создает отдельно для каждого члена Биржи – продавца и члена Биржи – покупателя по одному контрактному уведомлению, в котором будут указаны условия контракта, заключенного в результате проведения торгов.

47.2. Контрактное уведомление представляет собой документ, стандартизированный Ф.Б.М., который удостоверяет заключение и детали сделки, проведенной членом на регулируемом рынке, и является основанием для официального подтверждения своему клиенту исполнения биржевого поручения. Крайним сроком для отправки подтверждения клиенту о том, что сделка была заключена, является день T+1.

47.3. Контрактное уведомление включает следующую информацию:

- a) порядковый номер сделки, присвоенный SAIT;
- b) дату торгов и дату расчетов;
- c) стороны покупателя и продавца (идентификацию члена Биржи, Биржевого агента, который провел сделку, а также его идентификационный код);
- d) наименование эмитента и номер государственной регистрации эмиссии ценных бумаг (код ISIN), присвоенный Н.К.Ф.Р.;
- e) количество ценных бумаг, участвовавших в сделке, цена за одну единицу и общая стоимость контракта;
- f) данные о комиссионных, перечисленных Ф.Б.М., другие выплаты и налоги;
- g) общая сумма к оплате.

47.4. После закрытия торговой сессии SAIT также создает по форме и образцу, установленным в соответствующих процедурах, следующие отчеты:

a) Сводный отчет, который содержит общие данные и информацию о заключенных сделках с ценными бумагами каждого эмитента;

b) Реестр купли-продажи, который представляет собой записи по каждой заключенной в течение одной торговой сессии сделке, отдельно по каждому члену регулируемого рынка (Биржи);

c) Отчет об открытых позициях, который представляет собой список всех неисполненных Биржевых поручений, выставленных в Основной секции биржи (сводный и отдельно по каждому члену регулируемого рынка (Биржи)).

47.5. Создание отчетов начинается сразу после закрытия торговой сессии, и в обязанности каждого члена регулируемого рынка (Биржи) входит получение контрактных уведомлений в определенном оператором рынка месте и/или будет отправлен в электронном формате.

47.6. Отчеты, указанные в ст.47.4, будут направлены в Н.К.Ф.Р. в максимально допустимый срок, T+1, 12.00 или в иной срок, предусмотренный актами Н.К.Ф.Р.

47.7. Члены регулируемого рынка (Биржи) сразу после получения контрактных уведомлений осуществляют сверку данных и, в случае выявления каких-либо несоответствий сообщают об этом в письменном виде Бирже, а также предпринимают меры к их устранению к 12.00 часам дня T+1.

47.8. Если к времени, указанному в п.47.7, Член регулируемого рынка (Биржи) не представляет оператору рынка в письменном виде свои замечания относительно данных, указанных в контрактных уведомлениях, тогда данные считаются подтвержденными членом и, соответственно, он берет на себя все расчетные обязательства в соответствии с данными из указанных документов.

**Статья 48. Невыполнение обязательств по доставке ценных бумаг. Процедуры осуществления операции специальной покупки (buy – in special)**

48.1. Если Член регулируемого рынка (Биржи) не выполнил своих обязательств по доставке ценных бумаг, оператор рынка в целях покрытия его задолженности инициирует процедуру специальной покупки (buy – in special), независимо от того, подал ли Член регулируемого рынка (Биржи) соответствующее заявление или нет.

48.2. По указанию президента Ф.Б.М. администратор SAIT вводит в Секцию прямых сделок на самых выгодных условиях биржевое поручение на покупку ценных бумаг, которые не были доставлены членом Биржи, принимая во внимание, что Ф.Б.М. должна выполнить обязательства по доставке в полном объеме.

48.3. Проводить или не проводить операцию специальной покупки на невыгодных условиях решает оператор рынка. Ни оператор рынка, ни кто-либо из его должностных лиц или сотрудников не несут ответственности за осуществление или неосуществление операции специальной покупки.

48.4. При осуществлении операции специальной покупки, приобретаемые ценные бумаги оплачиваются Ф.Б.М. денежными средствами, перечисленными покупателем этих ценных бумаг при заключении первоначальной сделки.

48.5. Если операция специальной покупки проводится по цене выше, чем при заключении первоначальной сделки, оператор рынка прибегает к использованию средств Гарантийного фонда. Член регулируемого рынка (Биржи), по вине которого была инициирована указанная процедура, обязан в течение 48 часов пополнить Гарантийный фонд за свой собственный счет.

48.6. Все затраты, понесенные оператором рынка в целях обеспечения доставки ценных бумаг, компенсируются в обязательном порядке членом Биржи, который не выполнил своих обязательств.

48.7. Если операция специальной покупки проводится по цене ниже, чем при заключении первоначальной сделки, образовавшуюся разницу денежных средств оператор рынка перечислит в Гарантийный фонд.

48.8. Если оператору рынка в течение 3 последовательных торговых сессий не удастся осуществить операцию специальной покупки, тогда он оформляет платежное поручение и возвращает члену Биржи – покупателю в первоначальной сделке денежные средства, перечисленные им, а сделка отменяется.

48.9. Если Член регулируемого рынка (Биржи) – продавец не выполнил своих обязательств по доставке ценных бумаг по более чем одному контрактному уведомлению, а оператору рынка не удастся обеспечить доставку в полном объеме, Член регулируемого рынка (Биржи) – покупатель обязан распределить ценные бумаги среди своих клиентов пропорционально. Аналогично рассчитывается и компенсируется причиненный клиентам ущерб.

48.10. Если члену регулируемого рынка (Биржи) до осуществления операции специальной покупки удастся выполнить обязательства по доставке ценных бумаг, оператор рынка отзывает поручение на специальную покупку и дает возможность члену Биржи завершить сделку.

48.11. Независимо от обстоятельств, к члену регулируемого рынка (Биржи) будут применены административные и штрафные санкции.

**Статья 49. Невыполнение обязательств по денежным расчетам. Процедуры осуществления операции специальной продаже (sale – in special)**

49.1. Если Член регулируемого рынка (Биржи) не выполнил своих обязательств по денежным расчетам, оператор рынка (Ф.Б.М.) в целях покрытия его задолженности прибегает к использованию Гарантийного фонда и/или инициирует процедуру осуществления операции специальной продаже (sale – in special), независимо от того, подал Член регулируемого рынка (Биржи) соответствующее заявление или нет.

49.2. По указанию президента Ф.Б.М. администратор SAIT вводит в Секцию прямых сделок биржевое поручение на продажу на самых выгодных условиях ценных бумаг, не оплаченных членом Биржи – покупателем при заключении первоначальной сделки, принимая во внимание, что оператор рынка должен выполнить обязательства по денежным расчетам в полном объеме.

49.3. Проводить или не проводить операцию специальной продаже на невыгодных условиях решает Оператор рынка. Ни оператор рынка, ни кто-либо из его должностных лиц или сотрудников не несут ответственности за осуществление или неосуществление операции специальной продаже.

49.4. Если операция специальной продаже проводится по цене ниже, чем при заключении первоначальной сделки, оператор рынка прибегает к использованию средств Гарантийного фонда. Член регулируемого рынка (Биржи), по вине которого была инициирована указанная процедура, обязан в течение 48 часов пополнить Гарантийный фонд за свой собственный счет.

49.5. Если даже средств Гарантийного фонда недостаточно для полного покрытия задолженности, тогда виновный Член регулируемого рынка (Биржи) обязан сам компенсировать необходимые средства.

49.6. Все затраты, понесенные оператором рынка в целях обеспечения расчетов денежными средствами, будут в обязательном порядке компенсированы членом Биржи, который не выполнил своих обязательств.

49.7. Если операция специальной продаже проводится по цене выше, чем при заключении первоначальной сделки, образовавшуюся разницу денежных средств оператор рынка перечислит в Гарантийный фонд.

49.8. Если оператору рынка не удастся осуществить в течение 3 последовательных торговых сессий операцию специальной продаже, тогда он отзывает из SAIT поручение на продажу и отменяет сделку. Соответствующие ценные бумаги должны быть возвращены владельцу в порядке, установленном законодательством.

49.9. Если члену Биржи до осуществления операции специальной продаже удастся выполнить обязательства по денежным расчетам, оператор рынка отзывает поручение на специальную продажу и дает возможность члену Биржи завершить сделку.

49.10. Независимо от обстоятельств, к члену Биржи будут применены административные и денежные санкции.

**Статья 50. О создании и пополнении Гарантийного фонда**

50.1. Оператор рынка создает Гарантийный фонд, минимально допустимый объем которого соответствует 30% от минимального объема уставного капитала.

50.2. Основным источником формирования Гарантийного фонда является чистая годовая прибыль Ф.Б.М. Перечисления для пополнения Гарантийного фонда могут прекратиться только при достижении его величины минимально допустимого объема.

50.3. Дополнительными источниками формирования Гарантийного фонда служат все полученные Ф.Б.М. средства вследствие применения денежных штрафных санкций к членам Биржи.

50.4. Средства Гарантийного фонда используются для погашения задолженностей между членами Биржи, образовавшихся в результате невыполнения ими своих обязательств по расчетам при осуществлении сделок на регулируемом рынке, в соответствии со ст.48 и ст.49 настоящих Правил.

50.5. Средства Гарантийного фонда в части, превышающей его минимально допустимый объем, могут быть использованы только в целях технического оснащения и развития Ф.Б.М.

50.6. Средства Гарантийного фонда, использованные в целях погашения задолженностей между членами Биржи, образовавшихся в результате невыполнения ими своих обязательств по расчетам при осуществлении сделок на Ф.Б.М., должны быть восполнены виновным членом Биржи в течение не более двух рабочих дней. В противном случае к данному члену Биржи будут применены дополнительные денежные штрафные санкции в размере 0,1% от суммы задолженности за каждый день просрочки.

## **Глава VIII**

### **ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ И ПЕРЕХОДНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

#### **Статья 51. Вступление в силу настоящих Правил**

51.1. Настоящие Правила вступают в силу после их утверждения Н.К.Ф.Р. и опубликования в Официальном мониторе Республики Молдова.

51.2. На дату вступления в силу настоящих Правил Члены Фондовой Биржи Молдовы получают автоматически статус Члена регулируемого рынка (Биржи) при условии обязательного соблюдения требований, предусмотренных настоящими Правилами.

51.3. На дату вступления в силу настоящих Правил прекращают свое действие Правила Фондовой биржи Молдовы от 26 декабря 2008 г., утвержденные Постановлением Н.К.Ф.Р. № 62/14, с последующими изменениями и дополнениями.

**Președintelui Bursei de Valori a Moldovei**

**CERERE**

pentru desfășurarea procedurii de înscriere și admitere a valorilor mobiliare  
pe piața reglementată administrată de SA “Bursa de Valori a Moldovei”

Rog a înscrie și admite valorile mobiliare ale S.A. \_\_\_\_\_

codul ISIN \_\_\_\_\_ pe piața reglementată, în baza documentelor anexate.

Se anexează următoarele documente:

1. documentul de prezentare al emitentului, după forma stabilită, prezentat în formă electronică și pe suport de hârtie;
2. copii (autentificate notarial) ale actelor de constituire (Statutului și Contractului de constituire), precum și toate modificările adiționale la ele;
3. copia Extrasului din Registrul de stat al persoanelor juridice;
4. copii ale certificatului de înregistrare a fiecărei emisii de valori mobiliare la C.N.P.F.;
5. prospectele de ofertă publică prezentate în formă electronică și pe suport de hârtie;
6. situațiile financiar-contabile pentru ultimii 3 ani de activitate, precum și pentru semestrul încheiat anticipat depunerii cererii și rapoartele de audit pentru aceste perioade, prezentate în formă electronică și pe suport de hârtie;
7. decizia organelor de conducere ale emitentului cu privire la admiterea spre tranzacționare pe piața reglementată;
8. copia contractului de ținere a registrului și confirmarea privind numărul total de acționari și lista persoanelor ce dețin mai mult de 5%;
9. formularul cu date personale ale persoanelor de legătură;
10. dovada plății comisionului de procesare.
11. altele, la solicitarea operatorului de piață.

Confirm că informația și documentele prezentate, atât la depunerea cererii, cât și cele ce vor fi prezentate ulterior, corespund realității și nu conțin date false sau eronate, falsificări sau ascunderea căreiva informații semnificative. Îmi asum răspunderea pentru corectitudinea informației prezentate în documentele anexate. Am făcut cunoștință cu cerințele referitoare la procedura de înscriere și menținere a valorilor mobiliare pe piața reglementată, le accept și mă oblig să le respect.

Persoana ce a inițiat procedura de înscriere:

Denumirea \_\_\_\_\_

Adresă, telefon \_\_\_\_\_

Nume, prenume \_\_\_\_\_

Semnătura \_\_\_\_\_

Data \_\_\_\_\_

L.S.

*Președintelui Consiliului BVM*

**CERERE  
DE ADMITERE CA MEMBRU AL PIEȚEI REGLEMENTATE**

Prin prezenta, SOCIETATEA DE INVESTIȚII:

\_\_\_\_\_

*Denumirea completă*

roagă admiterea ca membru a pieței reglementate (Bursa) administrată de operatorul de piață, Bursa de Valori a Moldovei, și în acest scop Vă furnizăm următoarele informații:

**1. DATE DE IDENTIFICARE:**

Sediul societății / sediul central: \_\_\_\_\_

Adresa: \_\_\_\_\_

Telefon: \_\_\_\_\_

Fax: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_ Adresa pagina web \_\_\_\_\_

Societatea este înregistrată la \_\_\_\_\_ în data \_\_\_\_\_,

Nr. Înregistrării de stat / IDNO \_\_\_\_\_

**2. ACTIVITĂȚI DESFĂȘURATE, NR. LICENȚELOR/ AUTORIZAȚIILOR ELIBERATE DE C.N.P.F. / B.N.M. / AUTORITATEA COMPETENTĂ DIN STATUL DE ORIGINE ȘI DATA ELIBERĂRII:**

Activități	Nr. și data licenței/autorizației	Activități desfășurate în prezent
------------	-----------------------------------	-----------------------------------

_____	_____	_____
_____	_____	_____

**3. CONTURI BANCARE:**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**4. CAPITAL SOCIAL:** \_\_\_\_\_

Număr acțiuni: \_\_\_\_\_ Valoare nominală: \_\_\_\_\_



**ACȚIONARI CU DEȚINERI CALIFICATE:**

N.P./Denumirea	Nr. acțiuni deținute	% din capital
----------------	----------------------	---------------

---

---

---

**5. MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCĂTORII, AGENȚII DE BURSĂ:**

**A. CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE:**

Nume, Prenume	Funcția	Certificat C.N.P.F.
---------------	---------	---------------------

---

---

---

**B. CONDUCĂTORI:**

Nume, Prenume	Funcția	Certificat C.N.P.F.
---------------	---------	---------------------

---

---

---

**C. AGENȚII DE BURSĂ**

Nume, Prenume	Funcția	Certificat C.N.P.F.
---------------	---------	---------------------

---

---

---

**6. PERSOANELE DE CONTACT ÎN RELAȚIILE CU OPERATORUL DE PIAȚĂ:**

Nume, Prenume	telefon/fax	Funcție
---------------	-------------	---------

---

---

---

Declar, pe propria răspundere că informațiile furnizate sunt reale, corecte, complete și ne obligăm să comunicăm B.V.M. în scris orice modificări intervenite în prezentul formular.

Ne angajăm să cunoaștem și să respectăm legislația privind piața de capital, precum și toate reglementările emise de B.V.M. și C.N.P.F./ autoritatea competentă din statul de origine.

Nerespectarea declarațiilor sus-menționate atrage răspundere în conformitate cu legislația în vigoare.

Conducătorul societății de investiții:

NUMELE PRENUMELE \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ *semnătura/ L.S.*

*Președintelui BVM*

**Denumirea membru al Pieței reglementate (Bursa)**

**SPECIMENE DE SEMNĂTURI**

Vă transmitem alăturat lista persoanelor ce vor semna corespondența transmisă B.V.M. și vor reprezenta societatea în relația cu B.V.M.

<b>Nr.</b>	<b>Nume, prenume</b>	<b>Funcția</b>	<b>Aria de responsabilitate</b> (cu care departament din cadrul B.V.M.)	<b>Semnătura</b>

Totodată, ne angajăm să anunțăm B.V.M. în termen de 48 ore, atunci când vor interveni modificări față de cele comunicate mai sus.

Societatea

Administrator

Semnătura / ștampila