

**Положение  
о противодействии манипулированию на рынке ценных бумаг  
Открытого акционерного общества  
«Енвойс Вижион Диджитал Эксчейндж»**

г. Бишкек

«21» июня 2021 г.

1. Манипулированием ценами признаются действия участника (участников) торгов, в том числе объявление приказов на совершение сделок с ценными бумагами, совершение сделок с ценными бумагами, сторонами по которым является одно и то же лицо, которые привели или могли привести к дестабилизации рынков ценных бумаг, в том числе к необусловленному объективными событиями, влияющими на рынок ценных бумаг, изменению цен спроса (предложения) ценных бумаг либо числа приказов (сделок).
  2. Биржа устанавливает следующие меры, направленные на предотвращение манипулирования ценами:
    - 2.1. Для прямых сделок:
      - 2.1.1. Посредничество одного брокера (наличие, у одного брокера договоров - поручений от продавца и покупателя ценных бумаг);
      - 2.1.2. Наличие у брокера существенных условий для проведения прямой сделки.
      - 2.1.3. Брокер обязан уведомить клиента о возможности совершить сделку путем открытых биржевых торгов;
      - 2.1.4. Брокер при заключении договора должен поставить в известность клиента о рыночной цене данных ценных бумаг, действующих на дату заключения договора;
    - 2.2. Для рыночных сделок:
      - 2.2.1. Сторонами по сделке являются разные участники торгов;
      - 2.2.2. Меры ответственности, применяемые к Участнику торгов при установлении факта манипулирования ценами последним.
      - 2.2.3. Система контроля за выставлением заявок Участниками торгов включает следующие действия: контроль за соответствием количества ценных бумаг и денежных средств, находящихся на торговых счетах Участника торгов указанным в заявке с полным обеспечением; контроль за выставлением заявок, которые могут повлечь заключение сделки, продавцом и покупателем по которой выступает один и тот же Участник торгов.
  3. При наличии предположений по поводу совершения Участником торгов действий, направленных на манипулирование ценами, Биржа вправе официально запросить Участника торгов о причинах совершаемых им действий. Участник торгов в течение 5 дней с момента получения указанного запроса обязан предоставить разъяснения по существу запроса.
  4. По результатам рассмотрения ответа на запрос Правление Биржи может принять решение о применении одной из мер ответственности к Участнику торгов с обязательным утверждением данного решения Советом директоров Биржи.
  5. К Участнику торгов может быть применен один из следующих видов ответственности: в случае если факт манипулирования ценами в отношении данного Участника торгов установлен впервые - штраф в размере 10 ММЗП. За каждое повторное нарушение размер штрафа увеличивается на 50%, но не более 50 000 сом. приостановление допуска Участника торгов к торгам на срок до 3 месяцев. прекращение аккредитации Участника торгов на Бирже.
  6. Размеры штрафов, сроки приостановления допуска Участников торгов к торгам устанавливаются администрацией Биржи с обязательным утверждением Советом директоров.
  7. Об установлении факта манипулирования ценами Биржа сообщает в государственный надзорный орган.
- Действия, относящиеся к манипулированию рынком
8. К манипулированию рынком относятся следующие действия:
    - 8.1. умышленное распространение через средства массовой информации, в том числе через электронные, информационно-телекоммуникационные сети общего пользования (включая сеть Интернет), любым иным способом заведомо ложных сведений, в результате которого цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без распространения таких сведений;
    - 8.2. совершение операций с финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром по предварительному соглашению между участниками торгов и (или) их работниками и (или) лицами, за счет или в интересах которых совершаются указанные операции, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций. Настоящий пункт применяется к организованным торгам, операции на которых совершаются на основании заявок, адресованных всем участникам торгов в случае, если информация о лицах, подавших заявки, а также о лицах, в интересах которых были поданы заявки, не раскрывается другим участникам торгов;
    - 8.3. совершение сделок, обязательства сторон по которым исполняются за счет или в интересах одного лица, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких сделок. Настоящий пункт применяется к организованным торгам, сделки на которых заключаются на основании заявок, адресованных всем участникам

торгов в случае, если информация о лицах, подавших заявки, а также о лицах, в интересах которых были торги заявки, не раскрывается другим участникам торгов;

8.4. выставление за счет или в интересах одного лица заявок, в результате которого на организованных торгах одновременно появляются две и более заявки противоположной направленности, в которых цена покупки финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара выше цены либо равна цене продажи указанного же финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара, в случае, если на основании финансовых заявок совершены операции, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов на уровне, существенно отличающемся от того уровня, которым сформировались бы без таких операций. Настоящий пункт применяется к организованным торгам, операции на которых совершаются на основании заявок, адресованных всем участникам торгов в случае, если информация о лицах, подавших такие заявки, а также о лицах, в интересах которых были поданы такие заявки, не раскрывается другим участникам торгов;

8.5. неоднократное в течение торгового дня совершение на организованных торгах сделок за счет или в интересах одного лица на основании заявок, имеющих на момент их выставления наибольшую цену покупки либо наименьшую цену продажи финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара, в результате последующего совершения за счет или в интересах того же или иного лица противоположных сделок по таким ценам и последующее совершение таких противоположных сделок;

8.6. неоднократное в течение торгового дня совершение на организованных торгах за счет или в интересах одного лица сделок в целях введения в заблуждение относительно цены финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара, в результате которых цена финансового инструмента, иностранной валюты и (или) товара поддерживалась на уровне, существенно отличающемся от уровня, который сформировался бы без таких сделок;

8.7. неоднократное неисполнение обязательств по операциям, совершенным на организованных торгах без намерения их исполнения, с одними и теми же финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром, в результате чего цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций. Указанные действия не признаются манипулированием рынком, если обязательства по указанным операциям были прекращены по основаниям, предусмотренным правилами организатора торговли и (или) клиринговой организации.

9. Не являются манипулированием рынком действия, определенные пунктами 8.2. - 8.6. Приложения 6 к Политике, которые направлены:

9.1. на поддержание цен на эмиссионные ценные бумаги в связи с размещением и обращением ценных бумаг и осуществляют участники торгов в соответствии с договором с эмитентом;

9.2. на поддержание цен в связи с осуществлением выкупа, приобретения акций, погашения инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов в случаях, установленных федеральными законами;

9.3. на поддержание цен, спроса, предложения или объема торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром и осуществляют участники торгов в соответствии с договором, одной из сторон которого является организатор торгов.

Председатель совета директоров



Михайлов О.