

# **УВЕДОМЛЕНИЕ**

**О рисках, связанных с использованием инсайдерской информации  
и манипулированием рынком,  
брокерской компании «Rioni Capital»**

***Настоящее Уведомление о рисках, связанных с использованием инсайдерской информации и манипулированием рынком, (далее - Уведомление), является Приложением № 11 и неотъемлемой частью Регламента обслуживания клиентов (далее - Регламент) Брокерской компании «Rioni Capital» (далее - Брокер).***

Указанное Приложение составлено на основании Закона Грузии «О рынке ценных бумаг» и Регулаций согласно Приказа Президента Национального банка Грузии от 7 октября 2020г. №180/04 «Об утверждении порядка, связанного с инсайдерской торговлей, неправомерным разглашением инсайдерской информации и манипуляцией рынком».

#### **Вступление:**

Настоящим Уведомлением о рисках, связанным с использованием инсайдерской информации и/или манипулированием рынком (далее – Уведомление) Брокер информирует, что согласно внутренней политике компании запрещены следующие действия:

- a) торговля/попытка торговли с использованием инсайдерской информации;**
- b) предоставление третьему лицу рекомендаций по поводу инсайдерской торговли либо побуждение третьего лица к инсайдерской торговле;**
- c) неправомерное разглашение инсайдерской информации;**
- d) манипулирование/попытка манипулирования рынком.**

#### **1. Определение инсайдерской информации:**

- a.** информация точного характера, которая не разглашена публично и которая прямо или косвенно касается одной или нескольких ценных бумаг либо ее/их эмитента/эмитентов и которая, в случае публичного разглашения, может оказать значительное влияние на цену ценной бумаги/ценных бумаг либо связанных с ней/ними финансовых инструментов;
- b.** для посредника рынка ценных бумаг либо лица, ответственного за выполнение поручения клиента – информация, которую клиент предоставляет посреднику на рынке указанных ценных бумаг или лицу и которая касается выполнения связанного с ценными бумагами текущего поручения клиента, если эта информация носит точный характер, не была публично разглашена и прямо или косвенно касается одной или нескольких ценных бумаг и/или ее/их эмитента/эмитентов, и, в случае публичного разглашения, может оказать значительное влияние на цену ценной бумаги/ценных бумаг или связанных с ней/ними финансовых инструментов.

#### **2. Определение инсайдерской торговли:**

Инсайдерская торговля – это приобретение либо распоряжение владельцем инсайдерской информацией с использованием этой информации в свою пользу либо в пользу третьего лица прямо или косвенно теми ценными бумагами, которых касается инсайдерская информация. Инсайдерской торговлей также считается отмена либо изменение торгового поручения, выданного для приобретения либо распоряжения ценными бумагами на основании инсайдерской информации, если инсайдерская информация касается данных ценных бумаг и торговое поручение выдано лицом до получения данной информацией.

Действие считается побуждением третьего лица к инсайдерской торговле либо предоставлением рекомендаций по поводу инсайдерской торговли, если лицо, владеющее инсайдерской информацией:

- a.** со ссылкой на данную информацию дает рекомендацию либо побуждает третье лицо к приобретению либо распоряжению теми ценными бумагами, которых касается инсайдерская информация;

- b. со ссылкой на данную информацию дает рекомендацию третьему лицу либо побуждает третье лицо к отмене либо изменению выданного для приобретения либо распоряжения ценными бумагами торгового поручения, если инсайдерская информация касается указанных ценных бумаг.

Действие данного Положения распространяется на любое лицо, которое владеет инсайдерской информацией в одном из следующих случаев:

- лицо является членом органа управления эмитента;
- лицо владеет акциями либо долей в капитале эмитента;
- лицу доступна инсайдерская информация в рамках выполнения им трудовых профессиональных либо иных обязанностей;
- лицо добыло инсайдерскую информацию преступным путем.

### **3. Определение манипулирования рынком:**

Манипулированием рынком считаются следующие действия/бездействия:

- a. заключение сделки, размещение поручения либо иные действия, которые влекут либо могут повлечь за собой:
- возникновение ложного либо вводящего в заблуждение сигнала в связи со спросом на ценные бумаги, либо с их поставкой, либо с ценой на ценные бумаги;
  - доведение/удержание цены на ценные бумаги до ненормального либо искусственного уровня;
- b. заключение сделки, размещение торгового поручения либо иные действия, которые оказывают либо могут оказать влияние на стоимость ценных бумаг, если этому сопутствует использование ложных либо вводящих в заблуждение средств/схем или иной обман;
- c. распространение информации с использованием средств массовой информации, в том числе интернета либо иных средств, что влечет либо может повлечь за собой возникновение ложного либо вводящего в заблуждение сигнала, связанного со спросом на ценные бумаги, либо их поставкой, либо с ценой на ценные бумаги, либо доведение/удержание цены на ценные бумаги до ненормального либо искусственного показателя, если распространявшему информацию лицу было известно или ему должно было быть известно, что данная информация (сведения) были ложными или вводящими в заблуждение;
- d. передача ложной, либо вводящей в заблуждение информации и/или предоставление таких данных связанных с расчетом бенчмарков, если лицу, передавшему информацию/предоставившему данные, было известно или должно было быть известно, что данная информация/данные являются ложными либо вводящими в заблуждение, а также другие действия, целью которых является манипуляция расчетами бенчмарка.

### **4. Действия, которые не классифицируются как инсайдерская торговля:**

Только по причине наличия того факта, что лицо владеет либо владело инсайдерской информацией, не должно считаться, что оно использовало данную информацию и, таким образом, участвует в инсайдерской торговле, если выполнено одно из следующих условий:

- a. для тех ценных бумаг, которых касается данная информация, это лицо является маркетмейкером либо лицом, которое уполномочено действовать как контрагент, и приобретение или распоряжение данными ценными бумагами осуществляется правомерно исходя из обычной деятельности маркетмейкера или контрагента этих ценных бумаг;
- b. лицо уполномочено выполнять поручение от имени третьего лица и с указанной целью правомерно приобретать или распоряжаться ценными бумагами, исходя из возложенных на него трудовых, профессиональных или иных обязанностей.

Только по причине наличия того факта, что лицо владеет либо владело инсайдерской информацией, не должно считаться, что лицо использовало данную информацию и, таким образом, участвует в инсайдерской торговле, если операция по приобретению либо распоряжению ценными бумагами им выполнена добросовестно, исходя из возложенных на него обязанностей, а не с целью уклонения от запрета на инсайдерскую деятельность и выполнено одно из следующих условий:

- a.** обязанность вытекает из поручения либо договорных отношений, которые возникли до получения данным лицом инсайдерской информации;
- b.** данная сделка осуществлена для выполнения предусмотренных законодательством либо установленных регулирующим органом обязанностей.

Только тот факт, что для принятия решения о приобретении либо распоряжении ценными бумагами лицо применяет свои знания, не может считаться использованием инсайдерской информации при приобретении либо распоряжении ценными бумагами.

## **5. Обязанность эмитента**

Эмитент обязан незамедлительно раскрыть связанную с ним инсайдерскую информацию таким образом, чтобы общество имело возможность оценить ее полностью, правильно и своевременно.

## **6. Примеры инсайдерской информации:**

К инсайдерской информации относятся (но не ограничиваются нижеприведенным списком):

- 1) значительные изменения стоимости активов эмитента;
- 2) уничтожение либо отчуждение материальных активов, либо имущества эмитента;
- 3) неплатежеспособность значительных должников эмитента;
- 4) значительное увеличение либо уменьшение стоимости финансовых инструментов в инвестиционном портфеле эмитента;
- 5) операции, которые связаны с капиталом и обязанностями эмитента, либо нарушение эмитентом определенных в отношении них оговорок;
- 6) взятие новых обязанностей, в том числе выпуск заемных ценных бумаг либо иных финансовых инструментов;
- 7) аннулирование кредитной линии или реструктуризация обязательств, взятых в коммерческом банке или от иных кредиторов;
- 8) принятие решения об увеличении или уменьшении уставного капитала эмитента;
- 9) принятие эмитентом важных решений, связанных с выкупом эмитентом собственных акций либо транзакциями по другим государственным ценным бумагам;
- 10) операционные результаты эмитента;
- 11) слияние, раздел или реорганизация иным образом;
- 12) приобретение или распоряжение эмитентом значительной долей другого предприятия или иных активов;
- 13) осуществленные или запланированные изменения в различных направлениях бизнес-деятельности, в том числе расширение/сокращение сфер деятельности имеющихся направлений либо вступление в новую сферу бизнес-деятельности, или выход из имеющейся;
- 14) внедрение инновационного продукта или процессов;
- 15) получение новых лицензий, патентов, зарегистрированных товарных знаков;
- 16) реструктуризация или реорганизация, которая оказывает важное влияние на активы и обязанности, финансовое положение либо прибыль/ущерб эмитента;
- 17) прекращение/отмена договоров с важными поставщиками или клиентами, либо нарушение их условий;
- 18) изменения в контроле эмитента или в связанных с контролем соглашениях;

- 19) изменения, связанные с органом управления эмитента;
- 20) изменение обслуживающих эмитента аудиторов либо лиц/экспертов, оказывающих для его деятельности критическое обслуживание, либо другие значительные изменения, связанные с такой деятельностью;
- 21) изменения, связанные с инвестиционной политикой эмитента;
- 22) значительные правовые споры;
- 23) заявление в связи с производством по делу о неплатежеспособности/банкротстве;
- 24) ликвидация эмитента или принятие решения о ликвидации.

## 7. Примеры манипулирования рынком:

К операциям по манипулированию рынком могут быть причислены следующие:

- 1) операции по приобретению либо отчуждению ценных бумаг, которые не влекут за собой изменение бенефициара-собственника ценных бумаг или передачу рыночного риска по ценной бумаге, а также сделка, во время которой изменение бенефициара-собственника и передача рыночного риска осуществляется только между лицами, действующими по взаимному соглашению (указанное не охватывает операции РЕПО и заем ценной бумаги);
- 2) заключение сделки либо размещение поручения на фондовой бирже, либо иной торговой платформе путем создания ложной рыночной активности, что может повлечь за собой создание ложных сигналов, связанных с ценой ценных бумаг, спросом на них либо поставкой. Например, размещение торгового поручения (поручений) по цене, отличающейся (более высокой или низкой) от предыдущего поручения (поручений) того, когда отсутствует намерение выполнения этого поручения (поручений);
- 3) приобретение либо распоряжение ценными бумагами при закрытии рынка, целью чего является оказание влияния на цену закрытия рынка этих ценных бумаг;
- 4) заключение сделки либо размещения поручений с целью сохранения цены на ценные бумаги на искусственном (ненормальном) показателе;
- 5) сохранение доминантной позиции по спросу либо поставке ценных бумаг, результатом чего является прямая или косвенная фиксация цены приобретения или распоряжения ценными бумагами либо создание иных несправедливых торговых условий в отношении той же ценной бумаги, либо связанного с ней финансового инструмента;
- 6) постоянная превенция снижения цен на ценные бумаги для удовлетворения кредитной оценки, оговорок либо в других целях, связанных с хеджированием;
- 7) продажа либо покупка большого объема ценных бумаг в конце месяца, квартала либо другого отчетного периода с целью улучшения оценки ценных бумаг или инвестиционного портфеля;
- 8) приобретение ценных бумаг на вторичном рынке после их получения лицом либо действующей по взаимному соглашению группой лиц на основании первоначального предложения, с целью повышения их цены, для возможности продажи приобретенных на первичном рынке ценных бумаг на вторичном рынке по большей цене.

## 8. Внутренний мониторинг.

Брокер осуществляет мониторинг торговой активности Клиентов с целью выявления признаков использования инсайдерской информации или манипулирования рынком. Операции, вызывающие подозрения, могут быть ограничены или заблокированы, а сведения переданы в НБГ в рамках процедур Market Surveillance.»

## 9. Уведомление клиента.

Клиент уведомлён, что **использование инсайдерской информации, манипулирование рынком или попытка манипулирования рынком является нарушением законодательства Грузии и может повлечь административную и уголовную**

**ответственность** в соответствии с Законом Грузии „О рынке ценных бумаг“ и Регуляцией согласно Приказа Президента Национального банка Грузии от 7 октября 2020г. №180/04 «Об утверждении порядка, связанного с инсайдерской торговлей, неправомерным разглашением инсайдерской информации и манипуляцией рынком»

*Все вышеуказанное имеет целью рекомендовать Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с использованием инсайдерской информации и манипулированием рынком, приемлемыми для Клиента с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данное Уведомление имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, и призвано помочь ему оценить их последствия. Клиенту следует убедиться, что вышеуказанная информация понятна ему, и при необходимости получить разъяснения у компании «Rioni Capital» или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.*