

# "ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ" АҚ

---

---

"Қазақстан қор биржасы" АҚ  
Биржалық кеңесінің шешімімен

**б е к і т і л д і**

(2013 жылдың 25 сәуіріндегі  
№ 10 отырыс хаттамасы)

2013 жылдың 01 шілдесінен бастап  
**қолданысқа енгізілді**

## Кәсіби этика және іскерлік тәртіп **ЕРЕЖЕЛЕРІ**

---

---

Алматы қ.  
2013

Осы Ережелер "Қазақстан қор биржасы" АҚ (бұдан әрі – Биржа) мүшелері және бағалы қағаздар нарығының өзге субъектілері<sup>1</sup> Қазақстан Республикасының бағалы қағаздардың ұйымдастырылған нарығында<sup>2</sup> қызметін жүзеге асырған кездегі кәсіби этика мен іскерлік тәртібінің ережелерін анықтайды.

## 1 бап. Жалпы қағидалар

1. Понятия, используемые в настоящих Правилах, идентичны понятиям, определенным иными внутренними документами Биржи и законодательством Республики Казахстан.
2. Нормы настоящих Правил в равной степени носят обязательный к соблюдению характер (в применимой части) для иных субъектов организованного рынка ценных бумаг, в том числе для:
  - 1) организаций, которые не обладают лицензиями на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан, подлежащей лицензированию согласно законодательству Республики Казахстан, но являющихся удаленными членами Биржи;
  - 2) инвесторов, пользующихся услугами членов Биржи, в том числе тех клиентов членов Биржи, которые используют систему DMA<sup>3</sup> при совершении сделок в торговой системе Биржи;
  - 3) листинговых компаний или эмитентов, пользующихся услугами членов Биржи;
  - 4) пользователей системы подтверждения;
  - 5) Биржи.
3. Нормы настоящих Правил, относящиеся к деятельности членов Биржи и иных субъектов организованного рынка ценных бумаг, указанных в пункте 2 настоящей статьи и являющихся юридическими лицами, в равной степени носят обязательный к соблюдению характер (в применимой части) для руководящих и иных работников членов Биржи и иных субъектов организованного рынка ценных бумаг.
4. Член Биржи имеющимися у него способами, средствами и в соответствии со своими полномочиями содействует развитию и распространению норм настоящих Правил, стремится к широкому ознакомлению с ними клиентов членов Биржи и иных заинтересованных лиц.
5. В случае если член Биржи был подвергнут критике со стороны другого члена Биржи, своего клиента или клиента другого члена Биржи, иного лица за нарушение норм настоящих Правил, то такой член Биржи имеет право на защиту своих интересов и репутации, в том числе путем проведения объективного публичного или конфиденциального расследования вменяемых ему нарушений.
6. Каждый субъект организованного рынка ценных бумаг, соблюдающий установленные настоящими Правилами нормы и принципы, вправе ожидать и требовать соблюдения этих норм и принципов от других субъектов организованного рынка ценных бумаг.

---

<sup>1</sup> В соответствии с пунктом 1 статьи 5 закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" субъектами рынка ценных бумаг являются индивидуальные и институциональные инвесторы, эмитенты, профессиональные участники рынка ценных бумаг, организаторы торгов и саморегулируемые организации.

<sup>2</sup> В соответствии с подпунктом 89) статьи 1 закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" организованный рынок ценных бумаг – сфера обращения эмиссионных ценных бумаг и иных финансовых инструментов, сделки с которыми осуществляются в соответствии с внутренними документами организатора торгов.

<sup>3</sup> Direct Market Access (англ.) – прямой доступ к рынку.

**Статья 2. Правила поведения субъектов организованного рынка ценных бумаг**

1. Отношения между субъектами организованного рынка ценных бумаг и их деятельность на этом рынке регулируются законодательством Республики Казахстан, настоящими Правилами и иными внутренними документами Биржи, договорами и обычаями делового оборота.

В случаях когда отношения между субъектами организованного рынка ценных бумаг и их деятельность на этом рынке прямо не урегулированы законодательством Республики Казахстан, внутренними документами Биржи, договорами и отсутствуют применимые к таким отношениям или деятельности обычаи делового оборота, применяются нормы законодательства Республики Казахстан, регулирующие сходные отношения или виды деятельности, а при отсутствии названных норм такие отношения или деятельность регулируются исходя из общих начал, смысла и принципов законодательства Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и принципов, приведенных в пункте 2 настоящей статьи.

2. Субъекты организованного рынка ценных бумаг должны осуществлять свою деятельность на принципах:
  - 1) профессионализма;
  - 2) добросовестной конкуренции и сотрудничества, без ущемления интересов других субъектов организованного рынка ценных бумаг;
  - 3) справедливой и равноправной торговли, честности в отношениях;
  - 4) защиты прав и сохранности имущества любых инвесторов, с соблюдением приоритета интересов своих клиентов;
  - 5) независимости;
  - 6) информационной открытости.
3. Члену Биржи или объединению (группе) членов Биржи запрещается:
  - 1) осуществлять какие-либо действия, которые приведут к нарушению (или станут причиной нарушения) членом Биржи, иным субъектом организованного рынка ценных бумаг норм законодательства Республики Казахстан, внутренних документов Биржи, или принуждать кого-либо к таким действиям;
  - 2) осуществлять действия, оказывающие негативное влияние на организованный рынок ценных бумаг, общие условия оказания услуг на нем, справедливость и целостность (нормальный ход) проводимых Биржей торгов;
  - 3) оказывать прямое или косвенное влияние в любой форме на других субъектов организованного рынка ценных бумаг в целях изменения их поведения на этом рынке или в целях принуждения их отказаться от инвестиционных или торговых планов;
  - 4) допускать вмешательство третьих лиц в деятельность данного члена Биржи (объединения (группы) данных членов Биржи), в результате чего может быть нанесен ущерб клиентам данного члена Биржи (данных членов Биржи) или третьему лицу;
  - 5) необоснованно критиковать или публично обсуждать деятельность другого субъекта организованного рынка ценных бумаг, в результате чего может быть опорочена его деловая репутация.
4. Признаются неэтичными достигнутые в любой форме соглашения (согласованные действия) членов Биржи между собой, если результатом таких соглашений (согласованных действий) становится:

- 1) ограничение конкуренции на организованном рынке ценных бумаг как это определено законодательством Республики Казахстан, включая, но не ограничиваясь, законодательством о защите конкуренции и ограничении монополистической деятельности (антимонопольном законодательстве);
  - 2) раздел организованного рынка ценных бумаг по территориальному принципу, по видам оказываемых услуг или по потребителям услуг на организованном рынке ценных бумаг;
  - 3) установление необоснованных требований или неприемлемых критериев, условий (членства, обслуживания), являющихся барьерами при вступлении в торговые, клиринговые, расчетные и иные системы, организации, без участия в которых конкурирующие между собой члены Биржи не смогут оказывать своим клиентам необходимые услуги на организованном рынке ценных бумаг;
  - 4) отправка жалоб, в том числе и коллективных, в уполномоченный орган, отправка претензий в иные государственные органы на отдельного члена Биржи с требованием принять в его отношении какие-либо санкции без предварительного оповещения или обсуждения предмета такой жалобы (претензии) с данным членом Биржи.
5. В случае возникновения конфликта интересов или обстоятельств, которые каким-либо образом затрагивают независимость члена Биржи от его клиента, интересы его клиента или могут иным образом отразиться на отношениях данного члена Биржи с его клиентом, то последний должен быть поставлен данным членом Биржи в известность о наличии этого конфликта или этих обстоятельств, в том числе о таких обстоятельствах, находящихся вне рамок профессиональной деятельности данного члена Биржи, как:
- 1) финансовое участие данного члена Биржи в капитале названного клиента;
  - 2) прямое или косвенное участие данного члена Биржи в деятельности и (или) проектах названного клиента;
  - 3) финансовая и (или) иная имущественная зависимость члена Биржи и названного клиента друг от друга;
  - 4) участие руководящих работников члена Биржи и названного клиента в органах друг друга.

### **Статья 3. Правила распространения информации и требования к содержанию рекламы**

1. При распространении информации член Биржи обязан соблюдать нормы законодательства, регулирующие содержание этой информации, порядок ее раскрытия и распространения на территории Республики Казахстан, отношения, возникающие в процессе производства, распространения, размещения и использования рекламы.
2. Члену Биржи запрещается:
  - 1) публично распространять необоснованные сведения, порочащие деловую репутацию других субъектов организованного рынка ценных бумаг, обращаться к кому-либо с необоснованными письменными или устными заявлениями, жалобами на кого-либо или осуществлять иные действия, которые могут иметь негативные последствия для других субъектов организованного рынка ценных бумаг;
  - 2) использовать рекламу в целях недобросовестной конкуренции путем указания на действительные либо мнимые недостатки иных субъектов организованного рынка ценных бумаг;

- 3) допускать плагиат в своей деятельности, копировать и использовать в том же виде, что и оригинал, служебный материал, созданный другим лицом, и (или) часть (части) этого материала, не указывая имя автора, издателя или источник заимствования этого материала (с учетом особенности, установленной пунктом 3 настоящей статьи);
  - 4) публиковать или иным способом распространять рекламную (маркетинговую) информацию, направленную на развитие бизнеса, если члену Биржи известно, что такая информация содержит неверные фактические данные, либо если такая информация не содержит конкретные данные или оценки, отсутствие которых может привести к ошибочной трактовке рекламной (маркетинговой) информации.
3. Распространяемая членом Биржи информация при использовании в ней заимствованных, приобретенных у третьих лиц сведений должна содержать точные ссылки на источники этих сведений.
  4. Член Биржи не вправе публиковать, распространять, предоставлять Бирже или иным субъектам организованного рынка ценных бумаг информацию или рекламу, в которой содержатся:
    - 1) недостоверные сведения (искаженная или заведомо ложная информация) в целях оказания влияния на ситуацию, складывающуюся на организованном рынке ценных бумаг или проводимых Биржей торгах;
    - 2) гарантии будущей доходности инвестиций в какие-либо финансовые инструменты, в том числе основанные на информации о реальной доходности таких инвестиций в прошлом;
    - 3) гарантии безопасности инвестиций в какие-либо финансовые инструменты и стабильности доходов или издержек, связанных с такими инвестициями;
    - 4) сравнительные данные, которые основаны на заведомо необъективном выборе исходных данных, используемых для анализа, в том числе аналитические сравнения данных, относящихся к другим членам Биржи, по различающимся видам, периодам или критериям оценки их деятельности;
    - 5) прямые или косвенные указания, направленные на возникновение необоснованных ожиданий у клиентов по поводу результатов предлагаемых им профессиональных услуг;
    - 6) информация, имеющая целью ввести в заблуждение или оказать давление на клиентов и иных третьих лиц;
    - 7) преувеличенные или неподтвержденные заявления о навыках (опыте, результатах) работы данного члена Биржи и (или) квалификации его работников, а также о его связях с государственными органами, организациями, иными лицами.
  5. В целях обеспечения соблюдения норм настоящих Правил каждому члену Биржи рекомендуется разработать и утвердить процедуры внутреннего контроля за публикацией, распространением, предоставлением информации и рекламы и назначить ответственное лицо, в обязанности которого будет входить просмотр исходящей от данного члена Биржи информации и рекламы до их публикации, распространения, предоставления.

**Статья 4. Запрет на неправомерное использование инсайдерской и иной конфиденциальной информации**

1. Члену Биржи запрещается:
  - 1) использовать инсайдерскую информацию при совершении сделок с финансовыми инструментами (до того, как эта информация стала общедоступной);
  - 2) предоставлять третьим лицам рекомендации о совершении сделок с финансовыми инструментами, основанные на инсайдерской информации (до того, как эта информация стала общедоступной);
  - 3) передавать третьим лицам или делать доступной для третьих лиц инсайдерскую информацию (до того, как эта информация стала общедоступной), за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.
2. Член Биржи не вправе использовать, разглашать или передавать третьим лицам сведения, составляющие коммерческую и иную охраняемую законом тайну, за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан, а также иную информацию, отнесенную в соответствии с внутренними документами Биржи к категории конфиденциальной или объявленной таковой при ее доведении до члена Биржи (далее – конфиденциальная информация).

**Статья 5. Правила совершения сделок на организованном рынке ценных бумаг**

1. Член Биржи должен соблюдать нормы настоящих Правил при совершении сделок или осуществлении иной деятельности на организованном рынке ценных бумаг.
2. К нарушениям обязанности, установленной пунктом 1 настоящей статьи, могут быть отнесены следующие действия и (или) состояния:
  - 1) уклонение от заключения сделки с финансовыми инструментами по объявленной в торговой системе Биржи цене;
  - 2) неспособность исполнить заключенные сделки с финансовыми инструментами или осуществить расчеты по ним на условиях и в порядке, определенных внутренними документами Биржи;
  - 3) отказ от разрешения конфликтов, непринятие мер для своевременного выявления нарушений и урегулирования споров или разногласий либо необоснованная задержка предъявления претензий;
  - 4) искажение отчетных данных либо предоставление заведомо неверных данных с целью оказать влияние на рынок;
  - 5) нарушение установленных внутренними документами Биржи условий и порядка предоставления ей отчетности и иной информации;
  - 6) несоблюдение принципа разделения денег и иных финансовых инструментов, принадлежащих клиентам и непосредственно члену Биржи;
  - 7) неправомерное и (или) незаконное пользование либо распоряжение финансовыми инструментами, принадлежащими клиенту;
  - 8) совершение сделки за счет клиента без разрешения последнего и (или) путем, не совместимым с условиями договора с клиентом.
2. Любые сделки члена Биржи с финансовыми инструментами, находящимися в списке Биржи, подлежат заключению в торговой системе Биржи, за исключениями, установленными законодательством Республики Казахстан.

3. Член Биржи обязан:
  - 1) подавать заявки в торговую систему Биржи в полном соответствии с условиями клиентского заказа (инвестиционного решения по собственному портфелю члена Биржи), без необоснованного изменения предмета заказа (инвестиционного решения), цены и (или) количества этого предмета, а также срока действия такого заказа (инвестиционного решения), если иное не предусмотрено договором с клиентом или решением уполномоченного на то органа члена Биржи;
  - 2) заключить сделку по параметрам поданной им заявки в случае, если цена этой заявки пересеклась или совпала с ценами встречных заявок (включая поданные данным членом Биржи), в том числе при переводе торгов в режим ожидания, в период проведения аукциона открытия или закрытия, за исключением случаев, предусмотренных внутренними документами Биржи;
  - 3) своевременно, полностью и наиболее оптимальным способом исполнить сделку, заключенную в торговой системе Биржи;
  - 4) при возникновении обстоятельств, которые привели, приведут или могут привести к нарушению норм внутренних документов Биржи, к нарушению нормального хода проводимых Биржей торгов или к сбою в работе торговой системы Биржи, сообщить Бирже в течение текущего торгового дня об этих обстоятельствах во всех деталях.
4. Члену Биржи запрещается подавать в торговую систему Биржи заявку или объявлять в торговой системе котировку в целях тестирования каких-либо систем или программно-технических средств.

Любые действия члена Биржи, связанные с тестированием каких-либо систем или программно-технических средств в торговой системе Биржи, обучением кого-либо работе в торговой системе Биржи, практической демонстрацией кому-либо возможностей торговой системы Биржи, могут осуществляться исключительно в тестовой или учебной торговой системе Биржи, а также ее аналогах.

**Статья 6. Запрет на заключение манипуляционных и фиктивных сделок с финансовыми инструментами**

1. Члену Биржи запрещается совершать сделки в целях манипулирования на организованном рынке ценных бумаг и фиктивные сделки.
2. Условия и порядок признания сделки с финансовыми инструментами, заключенной на организованном рынке ценных бумаг, как совершенной в целях манипулирования, устанавливаются законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи.
3. Принадлежность сделки с финансовыми инструментами к категории фиктивных сделок определяется целью ее заключения, в частности фиктивной сделкой признается:
  - 1) сделка, не имеющая экономического смысла или создающая ложное впечатление повышения ликвидности финансовых инструментов;
  - 2) излишняя сделка, заключенная с целью получения или способствующая получению членом Биржи необоснованно завышенных комиссионных доходов или возложению на члена Биржи необоснованно завышенных расходов;
  - 3) сделка, заключенная с целью создания видимости активной торговли или получения (способствования получению членом Биржи, его клиентом) статуса активного участника торгов или квалифицированного инвестора.

**Статья 7. Этические правила взаимоотношений с клиентами**

1. Член Биржи в отношениях со своим клиентом обязан:
  - 1) предоставить клиенту (в том числе потенциальному клиенту) для ознакомления информацию о возможных рисках, связанных с совершением сделок с финансовыми инструментами или с привлечением капитала на организованном рынке ценных бумаг, а также предоставить ему сведения о своих комиссионных сборах и иных тарифах, о сборах и иных тарифах, взимаемых другими субъектами организованного рынка ценных бумаг, услуги которых применяются при оказании членом Биржи услуг своим клиентам (в том числе о сборах и иных тарифах Биржи, клиринговой организации, центрального депозитария);
  - 2) действовать строго в рамках полномочий и условий, установленных заключенным с клиентом договором (заказом, приказом клиента), и принимать все возможные меры по наилучшему исполнению своих обязательств по этому договору (заказу, приказу);
  - 3) принимать все возможные меры с целью получения от клиента всей необходимой члену Биржи информации, относящейся к правовому, налоговому, лицензионному, иному важному статусу клиента, его инвестиционным целям, а также к иным вопросам, которая необходима (может быть необходима) для исполнения членом Биржи своих обязательств в соответствии с заключенным с клиентом договором (заказом, приказом клиента) или законодательством Республики Казахстан, в том числе о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма, о налогах, валютном регулировании, платежах и переводах денег;
  - 4) принимать необходимые меры для защиты прав и сохранности активов клиента, меры по недопущению действий, наносящих ущерб клиенту, а также меры по предотвращению или уменьшению возможных убытков клиента;
  - 5) при принятии заказа (приказа) клиента проверить реквизиты и содержание этого заказа (приказа) и в случае, если этот заказ (приказ) противоречит законодательству Республики Казахстан, отказаться от исполнения этого заказа (приказа);
  - 6) исполнять заказы (приказы) клиента в порядке их поступления, при этом инвестиционные решения по собственному инвестиционному портфелю члена Биржи выполнять в последнюю очередь;
  - 7) доводить до сведения клиента всю известную члену Биржи и необходимую клиенту информацию, связанную с исполнением заказов (приказов) клиента, в том числе принимать необходимые меры для адекватной оценки клиентом характера принимаемых им на себя рисков;
  - 8) предоставлять клиенту (в том числе потенциальному клиенту) только объективную информацию о состоянии организованного рынка ценных бумаг, ценах и котировках, состоянии эмитентов, возможных рисках на организованном рынке ценных бумаг и иную информацию;
  - 9) раскрывать клиенту информацию о своем правовом статусе, соблюдении установленных пруденциальных нормативов и иных показателей или критериев (нормативов) финансовой устойчивости, о выполнении требований по функционированию системы управления рисками, а также о соответствии своей деятельности иным требованиям законодательства;



- 10) избегать конфликта интересов, а в случае его возникновения – предпринять все возможные и необходимые действия для его разрешения, обеспечения интересов клиента и информирования последнего о характере и объеме своего интереса, не допуская при этом удовлетворения собственных интересов за счет ущемления прав и законных интересов клиента;
  - 11) постоянно стремиться поддерживать и совершенствовать качество своих профессиональных услуг;
  - 12) обеспечивать соблюдение всеми своими работниками этических правил при работе с клиентами, а также норм настоящих Правил.
2. В отношениях с своим клиентом член Биржи не вправе:
- 1) допускать ущемление прав и законных интересов одного клиента в пользу другого;
  - 2) предоставлять клиенту какие-либо гарантии в связи с инвестированием в какой-либо финансовый инструмент;
  - 3) злоупотреблять неосведомленностью, незнанием или неопытностью клиента при совершении сделок с финансовыми инструментами, осуществлении операций с ними;
  - 4) информировать клиента о том, что совершенная в его интересах сделка с финансовыми инструментами заключена в торговой системе Биржи или заключена определенным методом торгов, если данная сделка таковой не является;
  - 5) использовать систему DMA или иную торговую (информационную) систему, применяемую клиентом для заключения сделок в торговой системе Биржи или для просмотра заключенных им сделок, если такая система не отражает в режиме реального времени точные сведения о статусе заявки, статусе заключенной сделки, этапе ее подтверждения, исполнения сделки, а также о причинах неисполнения сделки;
  - 6) осуществлять какие-либо действия, порочащие деловую репутацию другого члена Биржи, оказывающего услуги клиенту, или порочащие деловую репутацию клиента, являющегося также клиентом другого члена Биржи.
3. Член Биржи должен оповещать своего клиента о смене условий и порядка оплаты своих услуг, при этом член Биржи должен:
- 1) иметь утвержденный его уполномоченным на то органом документ (например, тарифную политику), содержащий детальное описание правил и принципов ценообразования на свои услуги, правил раскрытия информации о ценах на свои услуги;
  - 2) изменять свои комиссионные сборы и иные тарифы, условия и порядок оплаты своих услуг только после оповещения клиента о таких изменениях.

## **Статья 8. Этические правила для работников члена Биржи**

1. Член Биржи не вправе допускать к работе, связанной с осуществлением профессиональной деятельности на организованном рынке ценных бумаг, своих работников, не имеющих необходимых знаний, руководствуясь при этом тем принципом, что действия (бездействие) и рекомендации работника члена Биржи считаются действиями (бездействием) и рекомендациями самого члена Биржи.

2. Руководящие и иные работники члена Биржи должны:
  - 1) во взаимоотношениях с клиентами и иными субъектами организованного рынка ценных бумаг воздерживаться от любых действий, которые могли бы быть расценены или истолкованы как протекция, превышение должностных полномочий или иная мера, обеспечивающая несправедливые преимущества или льготы для каких-либо лиц;
  - 2) воздерживаться от дарения (получения) подарков, безвозмездных услуг или услуг по заниженной стоимости, неслужебных услуг с целью получения (предоставления) каких-либо необоснованных выгод, благ, преимуществ на организованном рынке ценных бумаг с нарушением норм настоящих Правил или иных внутренних документов Биржи;
  - 3) обеспечивать защиту конфиденциальной информации члена Биржи, его клиентов и работников, равно как и обеспечивать защиту конфиденциальной информации о своих прежних работодателях, коллегах и клиентах, а также не использовать конфиденциальную информацию для личной выгоды или в интересах третьих лиц;
  - 4) никогда не вступать ни прямо, ни косвенно в договорные отношения с третьими лицами, если это может привести к ущемлению интересов члена Биржи, нанести ущерб его деловой репутации или имиджу;
  - 5) совершать сделки с финансовыми инструментами исключительно на рыночных условиях, доступных любому инвестору или заинтересованному лицу на открытом рынке, в строгом соответствии с нормами настоящих Правил и иными внутренних документов Биржи.

**Статья 9. Этические правила деятельности финансовых консультантов и аналитиков**

1. Член Биржи, оказывающий консультационные услуги по вопросам, связанным с деятельностью на организованном рынке ценных бумаг и (или) по вопросам включения финансовых инструментов в список Биржи и их нахождения в нем (далее – финансовый консультант), не должен злоупотреблять предоставленными ему правами с целью ущемления интересов клиентов.
2. Финансовый консультант должен:
  - 1) обеспечить защиту конфиденциальной информации о своем клиенте и его деятельности, за исключением случаев, когда раскрытие такой информации предусмотрено законодательством Республики Казахстан либо договором с клиентом;
  - 2) иметь в распоряжении и эффективно применять процедуры, обеспечивающие разграничение доступа к конфиденциальной информации о своем клиенте и его деятельности, имеющейся у различных внутренних подразделений финансового консультанта.
3. Финансовый консультант, располагающий конфиденциальной информацией о своем клиенте и его деятельности, не должен использовать ее для совершения сделок с финансовыми инструментами в целях получения личной выгоды или выгоды третьих лиц.
4. Финансовый консультант или аналитик, являющийся работником члена Биржи, при предоставлении клиенту финансового консультанта (члена Биржи) рекомендации покупать, продавать финансовые инструменты, обменивать их или осуществлять иные действия с ними должен иметь достаточные основания для уверенности в том, что такая рекомендация приемлема для этого клиента с учетом всех его правовых, налоговых, лицензионных и иных статусов, структуры его инвестиционного портфеля

или положений инвестиционной декларации, финансового состояния и потребностей.

5. Любые документы и рекомендации финансовых консультантов или аналитиков членов Биржи, представляемые клиентам, должны иметь обоснованную, адекватную базу и быть подтверждены соответствующими данными по результатам исследований и изысканий.

**Статья 10. Ответственность за несоблюдение правил профессиональной этики и делового поведения**

1. Член Биржи несет ответственность за ненадлежащее соблюдение норм настоящих Правил.

При этом член Биржи обязан предпринять все необходимые меры и обеспечить соблюдение норм настоящих Правил (в применимой части) каждым своим работником и клиентом.

2. Факт совершения сделки или осуществления действия, запрещенной (запрещенного) в соответствии с нормами настоящих Правил, устанавливается решением уполномоченного на то органа Биржи или его комитета в зависимости от компетенции и (или) прав этого органа (комитета) либо предмета спора (разбирательства, жалобы, претензии) в соответствии с пунктом 2 статьи 11 настоящих Правил.

3. В зависимости от допущенного членом Биржи (работником, клиентом члена Биржи) нарушения норм настоящих Правил Биржа вправе принять решение о применении следующих мер воздействия в отношении данного члена Биржи:

- 1) об отправке члену Биржи письма-предупреждения о допущенном им (его работником, клиентом) нарушении норм настоящих Правил, недопустимости его повторения, а также о необходимости усовершенствования внутреннего контроля за соблюдением всех норм законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Биржи;
- 2) о предъявлении члену Биржи требования об уплате неустойки в соответствии с пунктом 6 настоящей статьи;
- 3) об отстранении трейдера члена Биржи от участия в проводимых Биржей торгах;
- 4) об отстранении члена Биржи от участия в проводимых Биржей торгах в соответствии с пунктом 7 настоящей статьи;
- 5) о приостановлении или прекращении членства на Бирже;
- 6) о направлении в уполномоченный орган ходатайства о применении мер воздействия в отношении члена Биржи или его руководящих работников;
- 7) о публичном распространении информации о нарушении норм настоящих Правил, допущенном членом Биржи (его работником, клиентом).

4. Любое нарушение трейдером члена Биржи норм настоящих Правил является основанием для временного или постоянного отстранения этого трейдера от участия в проводимых Биржей торгах по решению Правления Биржи. При этом обжалование такого решения не приостанавливает его действия.

5. Нарушение трейдером члена Биржи норм настоящих Правил, повлекшее за собой существенное искажение рыночной ситуации или нарушение нормального хода проводимых Биржей торгов, является основанием для

приостановления или прекращения членства на Бирже представляемого этим трейдером члена Биржи по решению Биржевого совета.

6. При нарушении членом Биржи норм статей 5 и 6 настоящих Правил Правление Биржи вправе принять решение о предъявлении данному члену Биржи требования об уплате неустойки в размере 50 месячных расчетных показателей в пользу Биржи и (или) в размере 100 месячных расчетных показателей в пользу другого члена Биржи за нарушение, повлекшее убытки или ущемление прав такого другого члена Биржи и (или) его клиента.

Требование Биржи об уплате неустойки, предъявленное ее члену согласно абзацу первому настоящего пункта, подлежит оплате в течение пяти рабочих дней с даты получения данным членом Биржи соответствующего уведомления Биржи

7. При систематических (трех и более в течение последовательных двенадцати месяцев) нарушениях членом Биржи, его работниками или клиентами норм настоящих Правил Биржевой совет вправе принять решение о приостановлении или прекращении членства на Бирже данного члена Биржи.

#### **Статья 11. Урегулирование споров и разногласий**

1. Все споры и разногласия по любым вопросам деятельности на организованном рынке ценных бумаг разрешаются членом Биржи от своего имени или от имени его клиентов, работников путем переговоров исходя из принципов, приведенных в пункте 2 статьи 2 настоящих Правил.
2. Рассмотрение вопроса об установлении факта совершения сделки или осуществления действия как запрещенной (запрещенного) в соответствии с нормами настоящих Правил осуществляется уполномоченным на то органом Биржи или его комитетом в соответствии с внутренними документами Биржи на основании:
  - 1) письма (заявления, обращения, жалобы, претензии), поступившего (поступившей) в адрес Биржи;
  - 2) соответствующей информации подразделения Биржи, ответственного за мониторинг деятельности членов Биржи, листинговых компаний или за надзор на организованном рынке ценных бумаг;
  - 3) по инициативе любого органа (комитета, комиссии) Биржи.
3. При возникновении споров и разногласий между членами Биржи (их работниками, клиентами) такие споры (разногласия) рассматриваются Комиссией Биржи по разрешению споров и конфликтов и (или) иным органом Биржи в соответствии с применимыми положениями статьи 20 Кодекса корпоративного управления АО "Казахстанская фондовая биржа", утвержденного решением внеочередного общего собрания акционеров Биржи (протокол от 17 января 2008 года № 14), и иными внутренними документами Биржи.
4. В случае недостижения согласия по возникшему спору (разногласию) или несогласия сторон с решением Комиссии Биржи по разрешению споров и конфликтов такой спор (такое разногласие) подлежит разрешению в судебном порядке в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Президент

Дамитов К.К.