

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Приложение R4

к Правилам биржевой торговли
ценными бумагами

Утвержден

постановлением Директората
Национальной комиссии
Республики Казахстан по ценным бумагам
от 08 июня 2000 года № 621

Согласован

с ЗАО "Центральный депозитарий
ценных бумаг"

Принят

решением собрания членов
ЗАО "Казахстанская фондовая биржа"
категорий "К", "Р", "Н"
(протокол от 18 мая 2000 года № 2)

Введен в действие

с 01 июля 2000 года

РЕГЛАМЕНТ

проведения расчетов по итогам торгов ценными бумагами

г. Алматы

2000

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменения и дополнения № 1:

- утверждены решением собрания членов ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" категорий "К", "Р", "Н" (протокол от 30 июля 2001 года № 5);
- считаются согласованными в силу статьи 2 закона Республики Казахстан "О внесении изменений и дополнения в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам рынка ценных бумаг" от 11 июля 2001 года;
- введены в действие с 01 августа 2001 года.

2. Изменения и дополнения № 2:

- согласованы с Национальным Банком Республики Казахстан 09 ноября 2001 года;
- утверждены решением собрания членов ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" категорий "К", "Р", "Н" (протокол от 13 ноября 2001 года № 6);
- введены в действие с 15 ноября 2001 года.

3. Дополнения № 3:

- согласованы с Национальным Банком Республики Казахстан 29 января 2002 года;
- утверждены решением собрания членов ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" категорий "К", "Р", "Н" (протокол от 06 февраля 2002 года № 1);
- введены в действие с 07 февраля 2002 года.

4. Изменения № 4:

- согласованы с Национальным Банком Республики Казахстан 09 августа 2002 года;
- утверждены решением собрания членов ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" категорий "К", "Р", "Н" (протокол от 23 сентября 2002 года № 3);
- введены в действие с 01 октября 2002 года.

5. Решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 15 января 2004 года № 1 (з)) во всех внутренних документах биржи произведена замена слов "закрытое акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа"" на "акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа"" в соответствующих падежах и "ЗАО "Казахстанская фондовая биржа"" на "АО "Казахстанская фондовая биржа"".

6. Изменения № 5:

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 21 января 2005 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 29 декабря 2004 года № 49);
- введены в действие с 24 января 2005 года.

7. Решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 14 апреля 2005 года № 7) во всех внутренних документах биржи, где упоминается АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" произведена замена символов "Закрытое акционерное общество "Центральный депозитарий ценных бумаг"" (в любых падежах) или "закрытое акционерное общество "Центральный депозитарий ценных бумаг"" (в любых падежах) или "ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг"" на "АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"".

8. Изменения № 6:

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 21 июля 2006 года;

- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 15 мая 2006 года № 10);
- введены в действие с 24 июля 2006 года.

9. Изменение № 7:

- согласовано с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 11 марта 2007 года;
- утверждено решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 15 марта 2007 года № 14);
- введено в действие с 16 марта 2007 года.

Раздел 1. ВВЕДЕНИЕ

1. Настоящий Регламент определяет порядок проведения расчетов по сделкам с государственными ценными бумагами и негосударственными эмиссионными ценными бумагами, заключенным на торгах Казахстанской фондовой биржи (именуемой в дальнейшем "**Биржа**").

Действие настоящего Регламента не распространяется на исполнение сделок с государственными пакетами акций приватизируемых организаций, заключенных на торгах Биржи.

2. Используемые в настоящем Регламенте понятия означают следующее:
 - 1) "**Депозитарий**" – АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 14 апреля 2005 года*);
 - 2) "**Корреспондентский счет Биржи**" – корреспондентский счет Биржи № 900161427 в Управлении учета монетарных операций (ООКСП) Национального Банка Республики Казахстан, БИК 190201125, РНН 600200049149, Кбе 15 (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 15 марта 2007 года*);
 - 3) "**Национальный Банк**" – Национальный Банк Республики Казахстан;
 - 4) "**Официальный список**" – список ценных бумаг, прошедших процедуру листинга (*данный подпункт изменен решением собрания членов Биржи от 13 ноября 2001 года*);
 - 5) "**Пользователь Системы подтверждения**" – организация, зарегистрированная Биржей в качестве участника Системы подтверждения и подключенная к ней. Организации, предоставляющие участникам торгов право заключать сделки по принадлежащим данным организациям счетам "депо", а также организации, через денежные счета которых осуществляются расчеты по сделкам, заключенным другими участниками торгов, обязаны зарегистрироваться на Бирже в качестве пользователей Системы подтверждения;
 - 6) "**Система подтверждения**" – программно-технический комплекс Биржи, посредством которого для организаций, подключенных к нему, формируются сообщения о деталях сделок, заключенных по их счетам "депо", и принимаются подтверждения таких сделок и отказы от подтверждения таких сделок;
 - 7) "**Счет депо**" – счет организации в Депозитарии, предназначенный для учета ценных бумаг, которые находятся в номинальном держании данной организации и/или принадлежат ей;
 - 8) "**Схема Т+0**" – схема расчетов по сделкам, заключенным на торгах Биржи, при которой поставка ценных бумаг и денег осуществляется в день заключения сделки;
 - 9) "**Схема Т+N**" – схема расчетов, указывающая на предельные сроки проведения расчетов по заключенным сделкам. Т – условное обозначение дня торгов, N – количество рабочих дней (N не более 3), установленных для проведения окончательного расчета по заключенным сделкам. Схема Т+3 – схема расчетов по сделкам, заключенным на торгах Биржи, при которой поставка ценных бумаг и денег осуществляется не позднее чем на третий рабочий день после дня заключения сделки.
 - 10) "**Схема "Outright"** – схема расчетов по сделкам, заключенным на торгах Биржи, при которых дата и место расчетов определяются по согласованию сторон в момент заключения сделки. Данная схема используется для расчетов по сделкам, которые заключены на торгах, проведенных методом заключения прямых сделок, с негосударственными эмиссионными ценными бумагами официального списка (при этом определяется только дата расчетов) и ценными бумагами, допущенными к обращению (торговле) в секторе "Нелистинговые ценные бумаги", за исключением сделок репо, в отношении которых установлена схема "Т+0" (*данный подпункт изменен решениями собрания членов Биржи от 23 сентября 2002 года и Биржевого совета от 29 декабря 2004 года*).

- 11) **"Торговая система Биржи"** – программно-технический комплекс Биржи, посредством которого осуществляются торги по ценным бумагам, допущенным к обращению (торговле) на Бирже;
 - 12) **"Треjder"** – физическое лицо, участвующее в торгах Биржи от имени ее члена;
 - 13) **"Участник торгов", "Участник"** – организация, допущенная к участию в торгах Биржи.
3. Расчеты по сделкам с ценными бумагами могут осуществляться двумя методами:
- по нетто-позициям, вычисляемым по заключенным в течение определенной торговой сессии сделкам с ценными бумагами;
 - по каждой сделке отдельно без проведения взаимозачета требований и обязательств по другим сделкам.

Раздел II. РАСЧЕТЫ ПО НЕТТО-ПОЗИЦИЯМ

4. Расчеты по сделкам с ценными бумагами по нетто-позициям осуществляются только при условии поставки ценных бумаг в Депозитарий.
5. По окончании торгов биржевым регламентом устанавливается период подтверждения сделок, в течение которого Пользователи Системы подтверждения должны осуществить подтверждение или отказ от заключенных сделок, неподтвержденных в течение торгов.
6. Сделки, неподтвержденные Пользователями Системы подтверждения в установленные сроки, признаются расторгнутыми.
7. По окончании периода подтверждения сделок Биржей осуществляется клиринговая сессия, в течение которой вычисляются нетто-позиции в ценных бумагах и деньгах каждого участника торгов, путем проведения взаимозачета всех заключенных им во время торговой сессии сделок.
8. Взаимозачет осуществляется только по сделкам с определенными ценными бумагами, объединенными в единую группу для осуществления клиринговой сессии по ним. Формирование групп ценных бумаг, включение в ту или иную группу или исключение из группы определенных ценных бумаг, по которым проводится единая клиринговая сессия, осуществляется Правлением Биржи.
9. Определение нетто-позиции участника торгов в ценных бумагах осуществляется путем взаимозачета сделок, имеющих встречную направленность, после чего у участника торгов определяются нетто-обязательства по поставке проданных ценных бумаг нетто-требования по приобретенным ценным бумагам, а также нетто-позиция в деньгах.
При проведении взаимозачета также учитываются нетто-требования и нетто-обязательства участников торгов, возникающие по заключенным сделкам открытия репо и подтвержденным сделкам закрытия репо.
При вычислении нетто-позиции по сделкам с ценными бумагами, расчеты по которым осуществляется с автоматическим добавлением накопленного вознаграждения в соответствии с установленным на Бирже алгоритмом, накопленный интерес рассчитывается по каждой сделке отдельно.
10. Денежные нетто-позиции одного участника торгов по различным ценным бумагам, входящим в единую группу по проведению клиринговой сессии, подлежат взаимозачету.
11. Таким образом, по результатам клиринговой сессии у каждого участника торгов вычисляются нетто-позиции:
 - в ценных бумагах, отдельно по каждой ценной бумаге на каждом счете депо;
 - в деньгах, единая по группе ценных бумаг.
12. После проведения клиринговой сессии Биржа в согласованное с Депозитарием время передает ему сводную ведомость заключенных на Бирже сделок и сводную ведомость нетто-позиций в деньгах и в ценных бумагах в разрезе счетов депо по каждому участнику торгов.

13. На основании сводной ведомости нетто-позиций участников торгов Депозитарий осуществляет списание ценных бумаг со счетов депо на транзитный счет и в течение 30 минут после получения сводной ведомости сообщает Бирже о результатах.
14. До установленного биржевым регламентом торгов времени участники торгов, имеющие нетто-обязательства в тенге, обязаны обеспечить зачисление необходимой суммы. Оплата по сделкам с негосударственными эмиссионными ценными бумагами осуществляется на корреспондентский счет Депозитария. Оплата по сделкам с государственными ценными бумагами осуществляется на корреспондентский счет Биржи.
15. Отсутствие необходимого количества ценных бумаг на счете депо участника торгов – нетто-продавца ценных бумаг к моменту их перевода на транзитный счет признается как неисполнение нетто-обязательств.
16. Неисполнением участником торгов своих нетто-обязательств в деньгах признается незачисление, зачисление денег не в полном объеме либо с нарушением установленных сроков.
17. Неисполнение участником торгов своих нетто-обязательств по заключенным им сделкам является безусловным и достаточным основанием для неисполнения нетто-требований данного участника торгов.
18. В случае неисполнения своих нетто-обязательств до начала следующих торгов, такой участник торгов отстраняется от участия в проводимых Биржей торгах до урегулирования вопросов, связанных с невыполнением им своих нетто-обязательств, а на ближайших торгах осуществляется принудительная ликвидация нетто-позиции такого участника.
19. Принудительная ликвидация может не производиться в случае, если участник торгов, чьи нетто-требования не исполнены, представит на Биржу письменное согласие на предоставление участнику торгов, допустившему неисполнение нетто-обязательств, возможности исполнить нетто-обязательства с задержкой на определенный срок с уплатой неустойки либо без истребования таковой.
20. Принудительная ликвидация нетто-позиции осуществляется следующим образом: в течение биржевых торгов уполномоченный представитель Биржи от имени участника торгов, не исполнившего свои нетто-обязательства по предыдущим торгам, заключает сделку в объеме имеющейся нетто-позиции участника торгов, но противоположного направления. Время проведения принудительной ликвидации нетто-позиции определяется Биржей самостоятельно, претензии от участника торгов, допустившего неисполнение нетто-обязательств, по ценовым параметрам сделки (нескольких сделок), ликвидирующих нетто-позицию, Биржей не принимаются.
21. Сделка по принудительной ликвидации нетто-позиции заключается по лучшим на момент заключения сделки предложениям. В случае, если по предыдущим торгам имеются встречные неоплаченные нетто-позиции двух и более разных участников, то в первую очередь такие нетто-позиции взаимозачитываются между собой по средневзвешенному курсу, установленному по итогу биржевых торгов в день заключения сделок, образовавших такие нетто-позиции.
22. Курсовая разница, сложившаяся из-за разницы между ценой заключения сделок, образовавших нетто-позицию, и ценой ее принудительной ликвидации, образует либо нетто-обязательство либо нетто-требование участника торгов по результатам торгов, в течение которых была осуществлена принудительная ликвидация нетто-позиции.

Раздел III. СХЕМА T+0, РАСЧЕТЫ ПО КАЖДОЙ СДЕЛКЕ

23. Расчеты по сделкам с ценными бумагами отдельно по каждой сделке по схеме T+0 осуществляются только при условии поставки ценных бумаг в Депозитарий. Расчеты по сделкам осуществляются в порядке, установленном внутренними нормативными документами Депозитария.

24. Расчеты в деньгах при схеме T+0 и проведение расчетов по каждой сделке отдельно осуществляются только через корреспондентские счета участников торгов, открытые в Национальном Банке. Участники торгов, которые не имеют собственных корреспондентских счетов в Национальном Банке, должны проводить расчеты через корреспондентские счета Биржи или третьих лиц, имеющих счета в Национальном Банке.
25. В момент заключения сделки Торговая система формирует сообщение в установленном формате, содержащее сведения о заключенной сделке, и передает Депозитарию для осуществления расчетов по ней.
26. В случае, если сделка с ценными бумагами заключена по счету "депо", принадлежащему Пользователю Системы подтверждения, Биржа передает ему сообщение о деталях сделки и только после получения от него подтверждения незамедлительно передает Депозитарию сведения о сделке для осуществления расчетов по ней.
При отказе Пользователя Системы подтверждения от подтверждения сделки, заключенной по его счету "депо", такая сделка незамедлительно расторгается. Ответственность за расторжение такой сделки несет участник торгов, заключивший ее.
27. На время с момента заключения сделки и до начала проведения Депозитарием расчетов по данной сделке продавец ценных бумаг обязан обеспечить наличие достаточного количества ценных бумаг на счете депо, а покупатель ценных бумаг – наличие достаточной суммы денег на своем корреспондентском счете.
28. В случае отсутствия денег на корреспондентском счете покупателя ценных бумаг или ценных бумаг на счете депо их продавца к моменту проведения Депозитарием расчетов по сделке, такая сделка получает в Торговой системе статус неисполненной. Для осуществления расчетов по сделке, признанной неисполненной, уполномоченный сотрудник Биржи по обоюдному согласию сторон от имени участников торгов проводит повторную сделку на условиях ранее заключенной сделки. При заключении повторной сделки по счету Пользователя Системы подтверждения подтверждение не требуется *(данный пункт изменен решением собрания членов Биржи от 13 ноября 2001 года)*.
- 28–1. Отказ виновной стороны от проведения повторной сделки в день заключения сделки означает расторжение сделки с обязательством оплатить штрафные санкции *(данный пункт включен решением собрания членов Биржи от 13 ноября 2001 года и дополнен решением собрания членов Биржи от 06 февраля 2002 года)*.
- 28–2. Отказ пострадавшей стороны от проведения повторной сделки в день заключения сделки лишает ее права требовать выплаты штрафных санкций *(данный пункт включен решением собрания членов Биржи от 13 ноября 2001 года и дополнен решением собрания членов Биржи от 06 февраля 2002 года)*.
- 28–3. В случае, если расчеты по повторной сделке не могут быть проведены по вине стороны, пострадавшей при проведении расчетов по сделке, обе стороны лишаются права требовать выплаты штрафных санкций *(данный пункт включен решением собрания членов Биржи от 13 ноября 2001 года)*.
- 28–4. В случае невозможности проведения повторной сделки в день заключения сделки стороны имеют право провести повторную сделку на следующий рабочий день. В случае отказа одной из сторон от проведения повторной сделки на следующий рабочий день пострадавшая сторона имеет право требовать выплаты штрафных санкций *(данный пункт включен решением собрания членов Биржи от 06 февраля 2002 года)*.
29. Время проведения повторной сделки определяется уполномоченным сотрудником Биржи самостоятельно, но с учетом пожеланий сторон сделки.
30. В случае, если расчеты по повторной сделке не могут быть проведены из-за отсутствия денег на корреспондентском счете покупателя ценных бумаг или ценных бумаг на счете депо их продавца к моменту проведения Депозитарием расчетов, стороны сделки по обоюдному согласию имеют право запросить уполномоченного сотрудника Биржи продублировать повторную сделку.

Дублирование повторной сделки может осуществляться неограниченное количество раз, но в пределах временных рамок торгов и только при наличии обоюдного согласия сторон, которое должно быть выражено путем передачи через Торговую систему Биржи соответствующего сообщения либо иным способом, используемым на Бирже.

31. Если расчеты по повторной сделке не были осуществлены и от сторон сделки не поступили запросы на дублирование повторной сделки, сделка признается расторгнутой. Ответственность виновной стороны ограничивается размером штрафных санкций, начисляемых за неисполнение только одной сделки независимо от количества повторных сделок *(данный абзац изменен решением собрания членов Биржи от 13 ноября 2001 года)*.

Если в случае дублирования повторных сделок обе стороны не исполняли свои обязательства, и такая сделка в итоге была расторгнута, ответственность несет сторона, которая первая не исполнила свои обязательства по сделке *(данный абзац изменен решением собрания членов Биржи от 13 ноября 2001 года)*.

Раздел IV. СХЕМА T+N, РАСЧЕТЫ ПО КАЖДОЙ СДЕЛКЕ

32. Расчеты по сделкам с ценными бумагами отдельно по каждой сделке по схеме T+N осуществляются только при условии поставки ценных бумаг в Депозитарий. Расчеты по сделкам осуществляются в порядке, установленном внутренними нормативными документами Депозитария.

Схема T+N используется для исполнения сделок, которые заключены на торгах, проведенных методом непрерывного встречного аукциона *(данный абзац изменен решениями собрания членов Биржи от 23 сентября 2002 года и Биржевого совета от 29 декабря 2004 года)*.

Предельное количество дней, которое отводится для расчетов по сделкам, которые заключены на торгах, проведенных методом непрерывного встречного аукциона, для каждой ценной бумаги устанавливается Правлением Биржи *(данный абзац изменен решениями собрания членов Биржи от 23 сентября 2002 года и от 29 декабря 2004 года)*.

33. *(Данный пункт исключен решением собрания членов Биржи от 30 июля 2001 года)*.
34. По окончании торгов биржевым регламентом устанавливается период подтверждения сделок, в течение которого Пользователи Системы подтверждения должны осуществить подтверждение или отказ от заключенных сделок, неподтвержденных в течение торгов.
35. Сделки, неподтвержденные Пользователями Системы подтверждения в установленные сроки, признаются расторгнутыми.
36. По окончании периода подтверждения сделок Биржа направляет в Депозитарий сведения о заключенных сделках *(данный пункт изменен решением собрания членов Биржи от 30 июля 2001 года)*.
37. С момента подтверждения Пользователями Системы подтверждения сделки с ценными бумагами участники торгов – покупатели ценных бумаг вправе оплачивать приобретенные ими ценные бумаги. При получении оплаты Депозитарий осуществляет зачисление приобретенных ценных бумаг на соответствующие счета депо участников – покупателей ценных бумаг и передает на Биржу сведения об оплаченных ценных бумагах *(данный пункт изменен решением собрания членов Биржи от 30 июля 2001 года)*.
38. Участник торгов – покупатель ценных бумаг обязан обеспечить до 15.00 алматинского времени дня T+N зачисление денег в оплату приобретенных им ценных бумаг на денежный счет, используемый Депозитарием для осуществления расчетов по сделкам с ценными бумагами *(данный пункт изменен решениями собрания членов Биржи от 30 июля 2001 года и Биржевого совета от 15 мая 2006 года)*.
39. *(Данный пункт исключен решением собрания членов Биржи от 30 июля 2001 года)*.
40. *(Данный пункт исключен решением собрания членов Биржи от 30 июля 2001 года)*.

41. По мере проведения расчетов, но не позднее 10.00 дня, следующего за днем исполнения сделки, Депозитарий информирует Биржу о результатах.

Раздел V. СХЕМА "OUTRIGHT"

42. Исполнение сделок с ценными бумагами по схеме "Outright" осуществляются Участниками торгов в месте и в сроки, указанные в соответствующих биржевых свидетельствах.

Исполнение сделок с ценными бумагами, которые заключены на торгах, проведенных методом заключения прямых сделок, может по договоренности между сторонами сделок осуществляться через лицевые счета у независимых регистраторов, ведущих реестры держателей данных ценных бумаг. В этом случае участники сделки самостоятельно предоставляют биржевые свидетельства о заключенной сделке независимому регистратору для осуществления расчетов *(данный абзац изменен решениями собраний членов Биржи от 30 июля 2001 года и от 23 сентября 2002 года, Биржевого совета от 29 декабря 2004 года)*.

Исполнение сделок с ценными бумагами официального списка осуществляется только через Депозитарий *(данный пункт включен решением собрания членов Биржи от 30 июля 2001 года)*.

43. *(Данный пункт исключен решением собрания членов Биржи от 30 июля 2001 года)*.
44. Расчеты по схеме "Outright" через Депозитарий осуществляются следующим образом:
- 1) Биржа передает в Депозитарий сведения о заключенных сделках;
 - 2) по мере исполнения сделок Депозитарий передает Бирже сведения об этом.

Раздел V–1. ПРЕДВАРИТЕЛЬНАЯ БЛОКИРОВКА

(Данный раздел включен решением собрания членов Биржи от 30 июля 2001 года).

- 44–1. По отдельным группам ценных бумаг и схемам проведения расчетов с поставкой ценных бумаг в Депозитарий решением Биржевого совета может быть установлено условие предварительной блокировки продаваемых ценных бумаг на счетах депо.

Депозитарий передает Бирже сведения о заблокированных на счетах депо ценных бумагах, предназначенных для продажи на торгах Биржи, не позднее чем за 30 минут до начала торгов Биржи, а также в течение торгов Биржи.

В свою очередь, Биржа в течение 30 минут по окончании торгов с ценными бумагами направляет в Депозитарий сведения о ценных бумагах, подлежащих разблокировке.

Разблокировке подлежат ценные бумаги, по которым не было заключено сделок или сделки были расторгнуты в течение торгов Биржи.

Раздел VI. ПОСЛЕДСТВИЯ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ЗАКЛЮЧЕННЫМ СДЕЛКАМ

45. Неустойка оплачивается виновной стороной в пользу пострадавшей в следующем размере:
- 1) 0,1% от суммы неисполненного платежа за каждый день просрочки платежа в случае несвоевременного исполнения обязательств по сделкам с ценными бумагами;
 - 2) 5,0% от суммы расторгнутой сделки, расчеты по которой осуществляются в соответствии с разделом III настоящего Регламента, за исключением сделок закрытия репо, по которым ответственность за неисполнение обязательств устанавливается в отдельных внутренних документах Биржи.

(Данный пункт изменен решением Биржевого совета от 15 мая 2006 года).

46. В случае задержки расчетов по сделке с ценными бумагами пострадавшая сторона имеет право в любой момент времени в одностороннем порядке расторгнуть сделку.

Днем расторжения сделки признается день регистрации Биржей соответствующего заявления пострадавшей стороны.

- 46–1. При расторжении сделки за виновной стороной сохраняется обязательство по уплате комиссионного сбора, начисленного на обе стороны в результате заключения данной сделки (*данный пункт включен решением собрания членов Биржи от 13 ноября 2001 года*).
47. В случае, если сделка по ценным бумагам, расчеты по которой осуществляются по нетто-позициям по схеме T+0 или по каждой сделке по схемам T+N и "Outright", расторгается, виновная сторона уплачивает неустойку в размере, равном максимальному значению из следующих трех величин:
- 5% от суммы сделки в валюте цены заключения сделки;
 - курсовой разницы, сложившейся в связи с изменением курса казахстанского тенге к иностранной валюте, в которой была выражена цена заключенной сделки, между днем заключения сделки и днем расторжения сделки.
 - разницы между суммой сделки и средневзвешенной ценой биржевых торгов по данной ценной бумаге в день, следующий за днем расторжения сделки, умноженной на количество ценных бумаг в сделке.

Штрафные санкции, установленные в настоящем пункте, ограничиваются в случае, если Биржей была проведена принудительная ликвидация позиции виновной стороны. В таком случае виновная сторона обязана уплатить сумму, сложившуюся в результате курсовой разницы между ценой заключения сделки и ценой ликвидационной сделки, плюс 0,1 % от суммы сделки.

Президент

Карасаев Д.Б.