

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Приложение Т3

к Правилам биржевой торговли
ценными бумагами

С о г л а с о в а н ы

с Национальным Банком
Республики Казахстан

11 декабря 2002 года

Заместитель Председателя
Национального Банка
Республики Казахстан

У т в е р ж д е н ы

решением Общего собрания членов
ЗАО "Казахстанская фондовая биржа"

от 23 декабря 2002 года

В в е д е н ы в д е й с т в и е

с 24 декабря 2002 года

ЖАНГЕЛЬДИН Е.Т.

С о г л а с о в а н ы

с ЗАО "Центральный депозитарий
ценных бумаг"

07 ноября 2002 года

Президент

КАПЫШЕВ Б.Х.

П Р А В И Л А

осуществления операций репо

г. Алматы

2002

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Дополнения № 1:

- согласованы с Национальным Банком Республики Казахстан 31 декабря 2003 года;
- согласованы с ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг" 08 декабря 2003 года;
- утверждены решением Биржевого совета ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 03 декабря 2003 года № 31);
- введены в действие с 01 марта 2004 года.

2. Дополнения № 2:

- согласованы с Национальным Банком Республики Казахстан 31 декабря 2003 года;
- согласованы с ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг" 30 декабря 2003 года;
- утверждены решением Биржевого совета ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 30 декабря 2003 года № 35);
- введены в действие с 01 января 2004 года.

3. 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"".

4. Дополнение № 3:

- согласовано с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 01 сентября 2004 года;
- утверждено решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 10 сентября 2004 года № 29 (з));
- введено в действие с 10 сентября 2004 года.

5. Дополнения и изменения № 4:

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 21 декабря 2004 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 20 октября 2004 года № 37);
- введены в действие с 22 декабря 2004 года.

6. Дополнение и изменение № 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 заседания 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. Дополнения № 6:

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 16 февраля 2006 года;
- согласованы с АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" 16 января 2006 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 20 января 2006 года № 2 (з));
- введены в действие с 14 января 2006 года.

9. Изменения № 7:

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 30 сентября 2008 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 15 октября 2008 года № 26);
- введены в действие с 04 декабря 2008 года.

10. Изменения № 8:

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 09 октября 2008 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 28 августа 2008 года № 24);
- введены в действие с 10 октября 2008 года.

11. Дополнения и изменения № 9:

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 03 декабря 2008 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 15 октября 2008 года № 26);
- введены в действие с 04 декабря 2008 года с учетом следующей особенности: указанным решением Биржевого совета установлено, что действие пункта 29 Правил осуществления операций репо в новой редакции не распространяется на сделки закрытия, которые относятся к операциям репо, открытым до введения данных дополнений и изменений в действие, в том числе к тем из этих операций репо, сроки которых были продлены (продлеваются) после введения данных дополнений и изменений в действие.

12. Изменения и дополнения № 10

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 23 января 2009 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 08 января 2009 года № 3 (з));
- введены в действие с 25 января 2009 года.

13. Дополнения № 11

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 20 мая 2009 года
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 26 марта 2009 года № 10);
- введены в действие с 01 апреля 2009 года.

14. Изменения и дополнения № 12

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 20 мая 2009 года;

- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 23 апреля 2009 года № 12);
- введены в действие с 21 мая 2009 года.

15. Дополнения и изменения № 13

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 03 июля 2009 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 28 мая 2009 года № 16);
- введены в действие с 04 мая 2010 года.

16. Дополнение и изменения № 14

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 30 декабря 2009 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 01 октября 2009 года № 24);
- введены в действие с 04 мая 2010 года.

17. Изменения и дополнения № 15:

- согласованы с Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 20 августа 2010 года;
- утверждены решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 28 мая 2010 года № 11);
- введены в действие с 25 августа 2010 года.

Настоящие Правила определяют порядок осуществления операций репо¹ в торговой системе АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) и основные условия расчетов по этим операциям, а также ответственность участников операций репо за ненадлежащее исполнение обязательств по ним *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 15 января 2004 года)*.

Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Операцией репо является совокупность двух одновременно заключаемых, различающихся по срокам исполнения и противоположных по направлению друг к другу сделок с ценными бумагами одного и того же наименования (предметом операции репо), сторонами которых являются два одних и тех же лица (участники операции репо) *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*:
 - 1) сделка открытия репо (сделка открытия): сделка купли-продажи ценных бумаг какого-либо наименования, предполагающая перевод денег в сумме данной сделки от одного из участников операции репо второму из них и передачу определенного количества ценных бумаг этого наименования вторым из участников операции репо первому из них *(данный подпункт изменен и дополнен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*;
 - 2) сделка закрытия репо (сделка закрытия): сделка купли-продажи ценных бумаг того же, что и в случае сделки открытия репо, наименования, предполагающая передачу денег в сумме данной сделки от второго из участников операции репо первому из них и возврат того же, что и в сделке открытия репо, количества ценных бумаг этого наименования первым из участников операции репо второму из них *(данный подпункт изменен и дополнен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*.
2. По отношению к отдельному лицу операции репо подразделяются на:
 - 1) непосредственно операцию репо (прямого репо), то есть продажу данным лицом предмета операции репо на условиях обязательства его последующей обратной покупки *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 23 апреля 2009 года)*;
 - 2) операцию обратного репо, то есть покупку данным лицом предмета операции репо на условиях обязательства его последующей обратной продажи *(данный подпункт дополнен решением Биржевого совета от 23 апреля 2009 года)*.
3. Для целей настоящих Правил под операцией репо понимается как непосредственно операция репо (прямого репо), так и операция обратного репо.
4. Используемые в настоящих Правилах понятия означают следующее:
 - 1) "**дата закрытия репо**" или "**дата закрытия**" – день, установленный участниками операции репо или торговой системой для совершения сделки закрытия;
 - 2) "**дата открытия репо**" или "**дата открытия**" – день заключения сделки открытия;
 - 3) "**доходность операции репо**" – исчисляемая в процентах годовых количественная характеристика операции репо, зависящая от срока данной операции и разницы между ценами закрытия и открытия *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*;
 - 4) "**маклер Биржи**" – работник Биржи, осуществляющий функции по организации и проведению торгов финансовыми инструментами и обладающий наивысшими полномочиями среди других работников Биржи, осуществляющих данные функции;

¹ От английского слова "репо" – общепринятого сокращения словосочетания "repurchase agreement" ("соглашение о продаже с обязательством последующей обратной покупки") *(данная сноска изменена решением Биржевого совета от 23 апреля 2009 года)*.

- 5) **"покупатель репо"** – участник операции репо, покупающий предмет операции репо при совершении сделки открытия и продающий его при совершении сделки закрытия;
 - 6) **"продавец репо"** – участник операции репо, продающий предмет операции репо при совершении сделки открытия и покупающий его при совершении сделки закрытия;
 - 7) **"рынок автоматического репо"** – специализированная часть торговой системы, предназначенная для осуществления операций репо "автоматическим" способом;
 - 8) **"Система подтверждения"** – программно-технический комплекс Биржи, позволяющий подключенным к нему лицам получать сведения о сделках с ценными бумагами, заключенных в торговой системе по поручению данных лиц либо их клиентов (по отношению к которым данные лица являются номинальными держателями ценных бумаг), и на основе обработки полученных сведений передавать Бирже подтверждения таких сделок (сообщения о соответствии условий сделок условиям поручений на их заключение) либо отказы от подтверждения таких сделок;
 - 8-1) **"Соглашение об общих условиях осуществления операций репо "прямым" способом"** – внутренний документ Биржи, устанавливающий порядок осуществления операций репо "прямым" способом и исполнения обязательств по ним, меры по снижению риска неисполнения участниками операций репо своих обязательств, а также их ответственность за ненадлежащее исполнение своих обязательств (*данный подпункт включен решением Биржевого совета от 28 мая 2009 года*);
 - 9) **"срок операции репо"** – измеряемый в днях промежуток времени между датами закрытия и открытия репо;
 - 10) **"счет в Центральном депозитарии"** – открытый в Центральном депозитарии субсчет, предназначенный для учета ценных бумаг, которые используются в качестве предмета операции репо;
 - 11) **"торговая система"** – программно-технический комплекс Биржи, посредством которого заключаются сделки с финансовыми инструментами, допущенными к обращению на Бирже;
 - 12) **"трейдер"** – физическое лицо, участвующее в проводимых Биржей торгах от имени члена Биржи – участника данных торгов;
 - 13) **"цена закрытия операции репо"** или **"цена закрытия"** – цена предмета операции репо, по которой заключается сделка закрытия репо;
 - 14) **"цена открытия операции репо"** или **"цена открытия"** – цена предмета операции репо, по которой заключается сделка открытия репо;
 - 15) **"Центральный депозитарий"** – АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 14 апреля 2005 года*).
5. Участниками операций репо, осуществляемых в торговой системе, могут быть члены Биржи, имеющие право участия в торгах теми ценными бумагами, которые разрешены в соответствии с настоящими Правилами к использованию в качестве предметов операций репо (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*).
- 5-1. Участники операций репо оплачивают Бирже комиссионные сборы по операциям репо в соответствии с внутренним документом Биржи "Положение о членских взносах и биржевых сборах" (*данный пункт включен решением Биржевого совета от 10 сентября 2004 года и изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*).
6. К осуществлению операций репо применяются нормы, установленные разделом II "Участники биржевых торгов по ценным бумагам" внутреннего документа Биржи "Правила биржевой торговли ценными бумагами".

Глава 2. ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛОК ОТКРЫТИЯ И ЗАКРЫТИЯ РЕПО

7. Операции репо могут осуществляться в торговой системе двумя способами:
- 1) "прямым" способом – на торгах, проводимых методом заключения прямых сделок *(данный подпункт дополнен решением Биржевого совета от 29 декабря 2004 года)*;
 - 2) "автоматическим" способом – на торгах, проводимых методом непрерывного встречного аукциона на рынке автоматического репо *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 29 декабря 2004 года)*.
8. Операции репо, осуществляемые "автоматическим" способом, используются в торговой системе как отдельные (от ценных бумаг, являющихся предметами таких операций репо) финансовые инструменты.
9. Ценные бумаги, которые используются в качестве предметов операций репо, осуществляемых "прямым" способом, определяются участниками данных операций самостоятельно из числа ценных бумаг, допущенных к обращению на Бирже (с учетом особенностей, установленных пунктами 9-1 и 9-3 настоящих Правил) *(данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 26 марта 2009 года и изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2009 года)*.
- Ценные бумаги, которые могут быть использованы в качестве предметов операций репо, осуществляемых "автоматическим" способом, определяются продавцами репо в соответствии с внутренним документом Биржи "Спецификация рынка автоматического репо"² *(данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*.
- 9-1. Ценные бумаги любых наименований, выпущенные одним и тем же эмитентом ценных бумаг, решением (решениями) Правления Биржи запрещаются к использованию в качестве предметов операций репо, осуществляемых "прямым" способом, в случае если:
- 1) данный эмитент своевременно не выплатил вознаграждение по своим долговым ценным бумагам, допущенным к обращению на Бирже; и/или
 - 1-1) данный эмитент своевременно не выплатил номинальную стоимость своих долговых ценных бумаг, допущенных к обращению на Бирже, по окончании срока их обращения; и/или *(данный подпункт включен решением Биржевого совета от 23 апреля 2009 года)*
 - 2) данный эмитент своевременно не выплатил дивиденды по своим привилегированным акциям, допущенным к обращению на Бирже; и/или
 - 3) инициатор допуска ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом, не предоставил Бирже финансовую отчетность данного эмитента (в том числе промежуточную) в течение трех месяцев после установленного листинговым договором срока; и/или
 - 4) инициатор допуска ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом, не предоставил Бирже существенную информацию о данном эмитенте и/или выпущенных им ценных бумагах (информацию, которая может повлиять на цену и оценку ценных бумаг, выпущенных данным эмитентом) в течение десяти дней после установленного Листинговыми правилами срока.
- (Данный пункт включен решением Биржевого совета от 26 марта 2009 года)*.
- 9-2. Запрет, установленный в соответствии с пунктом 9-1 настоящих Правил, отменяется решением Правления Биржи при устранении эмитентом ценных бумаг или инициатором допуска нарушения, в связи с которым был установлен такой запрет (с учетом особенности, установленной абзацем вторым настоящего пункта).

² Утверждается Правлением Биржи *(данная сноска включена решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*.

В случае если запрет на использование ценных бумаг в качестве предметов операций репо, осуществляемых "прямым" способом, был установлен в связи с несвоевременной выплатой вознаграждения по долговым ценным бумагам, такой запрет может быть отменен только после своевременной выплаты следующего по очередности вознаграждения по данным ценным бумагам.

(Данный пункт включен решением Биржевого совета от 26 марта 2009 года).

9-3. Ценные бумаги любых наименований решением (решениями) Правления Биржи запрещаются к использованию в качестве предметов операций репо, осуществляемых "прямым" способом, если в соответствии с внутренним документом биржи "Методика оценки ценных бумаг" оценка данных ценных бумаг не производится в течение двух недель подряд *(данный пункт включен решением Биржевого совета от 28 мая 2009 года).*

10. Срок операции репо, осуществляемой "прямым" способом, определяется участниками данной операции самостоятельно по согласованию друг с другом при условии, что этот срок не превышает 90 дней (с учетом особенности, установленной абзацем третьим настоящего пункта) *(данный абзац дополнен решениями Биржевого совета от 20 октября 2004 года и 08 января 2009 года).*

Стандартизированные сроки, на которые могут быть осуществлены операции репо "автоматическим" способом, определяются Правлением Биржи.

Запрещается осуществление операции репо любым способом, если на намеченный момент заключения относящихся к ней сделок открытия и закрытия известно, что в течение предполагаемого срока данной операции будет производиться полное или частичное погашение ценных бумаг, предполагаемых к использованию в качестве предмета данной операции *(данный абзац включен решением Биржевого совета от 20 октября 2004 года и изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года).*

11. Формы заявок на заключение сделок открытия определены в торговой системе; при этом *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года):*

1) при осуществлении операции репо "прямым" способом направление заявки на заключение сделки открытия – "покупка" или "продажа" – обозначает соответственно покупку или продажу предмета операции репо при совершении сделки открытия *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года);*

2) при осуществлении операции репо "автоматическим" способом направление заявки на заключение сделки открытия – "покупка" или "продажа" – обозначает соответственно получение денег продавцом репо или перевод денег покупателем репо при совершении сделки открытия *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года).*

12. При осуществлении операции репо "прямым" способом к данным операциям применяются нормы Соглашения об общих условиях осуществления операций репо "прямым" способом. При этом *(данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 28 мая 2009 года):*

1) цена закрытия, количество предмета репо, дата закрытия и допустимый уровень риска определяются участниками данной операции самостоятельно по согласованию друг с другом (с учетом максимального срока операции репо, установленного абзацем первым пункта 10 настоящих Правил) *(данный подпункт изменен и дополнен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года и изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2009 года);*

2) суммы сделок открытия и закрытия репо определяются как произведения количества предмета операции репо, зафиксированного участниками данной операции при заключении сделки открытия, и цен открытия и закрытия соответственно *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года).*

13. При осуществлении операции репо "автоматическим" способом:

- 1) в торговой системе в качестве цены торгуемого финансового инструмента используется доходность операции репо, а в качестве количества торгуемого финансового инструмента – сумма сделки открытия;
 - 2) заявка покупателя репо на заключение сделки открытия может быть отклонена торговой системой, если счет этого покупателя в Центральном депозитарии не позволяет зачислить на него ценные бумаги, являющиеся предметом данной операции (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*);
 - 3) дата закрытия определяется торговой системой автоматически исходя из срока операции репо (из числа стандартизированных сроков), на который осуществляется данная операция (с учетом особенности, предусмотренной пунктом 19 настоящих Правил) (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*);
 - 4) расчет количества предмета операции репо, точной суммы сделки открытия, цены закрытия и суммы сделки закрытия производится торговой системой автоматически в соответствии с внутренним документом Биржи "Спецификация рынка автоматического репо" исходя из предмета операции репо, суммы сделки открытия (указанной участниками данной операции при заключении этой сделки), доходности операции репо, срока операции репо и цены открытия, определяемой торговой системой в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика оценки ценных бумаг" таким образом, чтобы точная сумма сделки открытия (произведение цены открытия и количества предмета операции репо) была равна сумме сделки открытия, указанной участниками данной операции при заключении этой сделки, или превышала эту сумму не более чем на цену открытия (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*);
 - 5) сделка закрытия репо формируется торговой системой автоматически исходя из ее параметров, указанных в подпункте 4) настоящего пункта, и заключается одновременно со сделкой открытия репо.
14. Операции репо, по которым были заключены сделки открытия и закрытия, оформляются биржевыми свидетельствами.
- Биржевое свидетельство является документом, удостоверяющим факт заключения в торговой системе сделок открытия и закрытия, относящихся к одной операции репо, а также факт регистрации и учета Биржей данных сделок.
- Биржевое свидетельство оформляется в двух экземплярах, один из которых выдается трейдеру участника операции репо, а второй экземпляр остается на Бирже для целей контроля за исполнением сделок открытия и закрытия, относящихся к данной операции (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*).

Глава 3. ИСПОЛНЕНИЕ СДЕЛОК ОТКРЫТИЯ И ЗАКРЫТИЯ РЕПО

15. Расчеты по операциям репо (исполнение сделок открытия и закрытия репо в деньгах и в ценных бумагах, являющихся предметами операций репо, а также зачисление/списание компенсационных платежей) осуществляет Центральный депозитарий на основании предоставленных ему Биржей приказов и на условиях, определенных разделом III внутреннего документа Биржи "Регламент проведения расчетов по итогам торгов ценными бумагами" (*данный пункт дополнен решением Биржевого совета от 28 мая 2009 года*).
 16. Исполнение сделки открытия репо осуществляется в дату открытия и означает перевод денег от покупателя репо в пользу продавца репо в точной сумме сделки открытия и передачу предмета операции репо от продавца репо покупателю репо.
- Исполнение сделки закрытия репо осуществляется в дату закрытия и означает возврат предмета операции репо от покупателя репо продавцу репо и перевод денег от продавца репо покупателю репо в сумме сделки закрытия.

17. При исполнении сделки открытия, относящейся к операции репо, которая осуществляется "прямым" способом, предмет операции репо списывается со счета продавца репо в Центральном депозитарии и зачисляется на счет покупателя репо в Центральном депозитарии. При этом ценные бумаги, являющиеся предметом данной операции, могут быть объектами гражданско-правовых сделок со стороны покупателя репо в течение ее срока. Порядок взаимодействия участников операции репо при осуществлении эмитентом ценных бумаг, являющихся предметом операции репо, корпоративных действий устанавливается Соглашением об общих условиях осуществления операций репо "прямым" способом *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года и дополнен решением Биржевого совета от 28 мая 2009 года)*.

При исполнении сделки открытия, относящейся к операции репо, которая осуществляется "автоматическим" способом, предмет операции репо списывается со счета продавца репо в Центральном депозитарии, зачисляется на счет покупателя репо в Центральном депозитарии и блокируется на нем. При этом ценные бумаги, являющиеся предметом данной операции, не могут быть объектами гражданско-правовых сделок со стороны покупателя репо в течение ее срока *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*.

18. В случае если в течение срока операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом, производится фиксация реестра ценных бумаг, являющихся предметом данной операции, в целях начисления и осуществления выплат по этим ценным бумагам, указанные выплаты начисляются и осуществляются в пользу продавца репо *(данный пункт изменен решениями Биржевого совета от 20 октября 2004 года и 08 января 2009 года)*.
19. В случае если дата закрытия приходится на нерабочий (выходной или праздничный) день, исполнение сделки закрытия производится в первый рабочий день, следующий за этой датой. При этом в случае осуществления операции репо "автоматическим" способом торговая система автоматически осуществляет перерасчет суммы сделки закрытия репо исходя из фактической продолжительности срока данной операции *(данный пункт изменен решениями Биржевого совета от 20 октября 2004 года и 08 января 2009 года)*.
20. В случае если при исполнении сделок открытия и закрытия репо используются торговые счета, контролируемые через Систему подтверждения, исполнение этих сделок производится только после получения сообщений об их подтверждении через Систему подтверждения (за исключением, предусмотренным абзацем вторым настоящего пункта) *(данный абзац изменен решениями Биржевого совета от 20 октября 2004 года и 08 января 2009 года)*.

Исполнение сделки закрытия, относящейся к операции репо, которая осуществляется "автоматическим" способом, не требует подтверждения этой сделки со стороны покупателя репо, являющегося участником данной операции *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*.

21. В целях обеспечения исполнения сделок закрытия репо:
- 1) ежедневно (каждый рабочий день), не позднее чем за 10 минут до окончания торговой сессии по операциям репо, участники операций репо с датой закрытия, приходящейся на этот день, обязаны направить в торговую систему сообщения о своей готовности к исполнению сделок закрытия, относящихся к данным операциям (за исключениями, установленными пунктом 22 настоящих Правил) *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*;
 - 2) невыполнение участником операции репо требования, установленного подпунктом 1) настоящего пункта, является безусловным основанием для признания данной операции сорванной по вине этого участника и наступления последствий, установленных пунктами 29-31 настоящих Правил *(данный подпункт изменен решениями Биржевого совета от 15 октября 2008 года и 08 января 2009 года)*.
 - 3) *(данный подпункт исключен решением Биржевого совета от 15 октября 2008 года)*.

22. Требования, установленные подпунктом 1) пункта 21 настоящих Правил, не применяются к следующим участникам операций репо, осуществляемым "автоматическим" способом *(данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*:

- 1) покупателям репо;
- 2) продавцам репо, если при исполнении сделок закрытия, относящихся к данным операциям, используются торговые счета этих продавцов, контролируемые через Систему подтверждения *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*.

23. Допускается изменение даты закрытия, которая относится к операции репо, осуществляемой "прямым" способом (за исключениями, установленными абзацами вторым и третьим настоящего пункта). Для этого участники данной операции должны выполнить в торговой системе необходимые действия по изменению даты закрытия, которая считается измененной только в случае подтверждения таких изменений обоими участниками данной операции, а также соответствующими участниками Системы подтверждения (если для исполнения этой сделки закрытия используются торговые счета, контролируемые через Систему подтверждения). В случае изменения участниками даты закрытия сумма сделки закрытия операции репо рассчитывается торговой системой автоматически в соответствии с подпунктом 2 пункта 9 Соглашения об общих условиях осуществления операций репо "прямым" способом *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года)*.

Запрещается продление срока операции репо, осуществляемой "прямым" способом, в случае, если ценные бумаги, которые являются предметом данной операции, исключены из числа ценных бумаг, допущенных к обращению на Бирже.

Запрещается продление срока операции репо, осуществляемой "прямым" способом, в случае, если такое продление ведет к нарушению максимального срока операции репо, установленного абзацем первым пункта 10 настоящих Правил.

Запрещается продление срока операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом.

(Данный пункт дополнен решениями Биржевого совета от 03 декабря 2003 года и 20 января 2006 года, изменен решениями Биржевого совета от 20 октября 2004 года и 08 января 2009 года).

24. В течение срока операции репо, осуществляемой "прямым" способом, по общему согласию ее участников разрешается аннулирование неисполненной сделки закрытия, относящейся к данной операции (за исключением, установленным абзацем вторым настоящего пункта). Для этого участники данной операции должны предоставить Бирже составленные в произвольной форме письменные заявления об аннулировании неисполненной сделки закрытия, которые должны быть подписаны лицами, обладающими правами первой и второй подписей от имени этих участников в соответствии с имеющимися у Биржи нотариально удостоверенными карточками с образцами подписей и оттисков печатей участников данной операции, и заверены оттисками их печатей. При этом в случае, если для исполнения аннулируемой сделки должны были быть использованы торговые счета, контролируемые через Систему подтверждения, то Бирже дополнительно должны быть предоставлены письменные согласия соответствующих участников Системы подтверждения на такое аннулирование.

Запрещается частичное аннулирование неисполненной сделки закрытия, которая относится к операции репо, осуществляемой "прямым" способом.

(Данный пункт дополнен решением Биржевого совета от 20 января 2006 года и изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года).

25. Допускается замена предмета операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом, на другой в случае, если продавец репо не может выполнить свои обязательства по исполнению сделки открытия в связи с отсутствием или нехваткой у него ценных бумаг, являющихся предметом операции репо. Такая замена производится до исполнения сделки открытия, по инициативе продавца репо, с согласия покупателя репо и при условии, что счет этого покупателя в Центральном депозитарии позволяет

зачислить на него ценные бумаги, предлагаемые в качестве нового предмета операции репо (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*).

Возможность замены одного предмета операции репо на другой и ценные бумаги, которые могут быть использованы для такой замены, определяются в соответствии с внутренним документом Биржи "Спецификация рынка автоматического репо".

26. Биржа передает Центральному депозитарию сведения в соответствии с его внутренними документами (приказ, уведомление):
- 1) о сделке закрытия репо, параметры которой были изменены в соответствии с пунктом 23 настоящих Правил, – в фактический день исполнения данной сделки;
 - 2) о сделке закрытия репо, которая была аннулирована в соответствии с пунктом 24 настоящих Правил, – в день, когда эта сделка была аннулирована;
 - 3) об операции репо, предмет которой был заменен на другой в соответствии с пунктом 25 настоящих Правил, – в день исполнения сделки открытия, относящейся к данной операции.

Глава 4. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УЧАСТНИКОВ ОПЕРАЦИЙ РЕПО. СПОРЫ И КОНФЛИКТЫ

27. В случае срыва операции репо в дату открытия в результате неисполнения каким-либо из участников данной операции (далее в настоящем пункте – виновный участник) своих обязательств по исполнению сделки открытия, относящейся к данной операции (за исключением случая, если предмет операции репо был заменен на другой в соответствии с пунктом 25 настоящих Правил) (*данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 15 октября 2008 года и изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*):
- 1) эта сделка открытия репо признается расторгнутой;
 - 2) сделка закрытия, относящаяся к данной операции, автоматически аннулируется и удаляется из торговой системы (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*);
 - 3) виновный участник обязан выплатить в пользу другого участника данной операции неустойку в размере 0,1 % от точной суммы расторгнутой сделки открытия репо (*данный подпункт изменен решениями Биржевого совета от 28 августа и 15 октября 2008 года и 08 января 2009 года*);
 - 4) виновный участник обязан уплатить Бирже полную сумму комиссионного сбора, начисленного по данной операции (в том числе и за другого ее участника) (*данный подпункт изменен решениями Биржевого совета от 15 октября 2008 года и 08 января 2009 года*).
28. В случае отказа покупателя репо от замены предмета операции репо на другой в соответствии с пунктом 25 настоящих Правил:
- 1) сделка открытия, относящаяся к данной операции, признается расторгнутой (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*);
 - 2) сделка закрытия, относящаяся к данной операции, автоматически аннулируется и удаляется из торговой системы (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*);
 - 3) участник данной операции – покупатель репо не вправе требовать выплаты ему каких-либо убытков и неустойки (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*);
 - 4) участник данной операции – продавец репо обязан уплатить Бирже полную сумму комиссионного сбора, начисленного по данной операции (в том числе и за покупателя репо) (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года*).

29. В случае срыва операции репо, осуществляемой "прямым" способом, в дату закрытия в результате неисполнения каким-либо из участников данной операции (далее в настоящем пункте – виновный участник) своих обязательств по исполнению сделки закрытия, относящейся к данной операции:

- 1) сделка закрытия признается расторгнутой;
- 2) на виновного участника возлагается обязанность выплатить в пользу пострадавшего участника неустойку, рассчитанную в соответствии с порядком, определенным в Соглашении об общих условиях осуществления операций репо "прямым" способом, а также уплатить Бирже полную сумму комиссионного сбора, начисленного по данной операции (в том числе и за пострадавшего участника).

При этом пострадавший участник получает право требовать в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи, взыскания с виновного участника убытков в полной сумме сверх названной неустойки.

(Данный пункт дополнен решением Биржевого совета от 30 декабря 2003 года и изменен решениями Биржевого совета от 15 октября 2008 года, 08 января и 28 мая 2009 года).

29–1. *(Данный пункт включен решением Биржевого совета от 30 декабря 2003 года, изменен решением Биржевого совета от 28 августа 2008 года, дополнен решением Биржевого совета от 15 октября 2008 года и изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года, исключен решением Биржевого совета от 28 мая 2009 года).*

30. В случае срыва операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом, в дату закрытия в результате неисполнения каким-либо из участников данной операции (далее в настоящем пункте – виновный участник) своих обязательств по исполнению сделки закрытия, относящейся к данной операции *(данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 15 октября 2008 года и изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*:

- 1) эта сделка закрытия репо признается расторгнутой;
- 2) с предмета операции репо снимается блокировка и он может быть объектом гражданско-правовых сделок со стороны покупателя репо;
- 3) виновный участник обязан уплатить Бирже полную сумму комиссионного сбора, начисленного по данной операции (в том числе и за другого ее участника) *(данный подпункт изменен решениями Биржевого совета от 15 октября 2008 года и 08 января 2009 года)*;
- 4) другой участник данной операции не имеет права требовать выплаты ему каких-либо убытков и неустойки *(данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 08 января 2009 года)*.

31. Биржевой совет вправе исключить участника операции репо, не исполнившего (не полностью или несвоевременно исполнившего) свои обязательства по исполнению сделки закрытия, относящейся к данной операции, из числа членов Биржи по всем категориям *(данный пункт изменен решениями Биржевого совета от 15 октября 2008 года и 08 января 2009 года)*.

32. Споры и разногласия между участниками операций репо, а также между участниками операций репо и Биржей по вопросам заключения и исполнения сделок открытия и закрытия репо подлежат разрешению путем переговоров, а при недостижении взаимоприемлемого решения – Арбитражной комиссией Биржи.

Приложение 1

к Правилам осуществления операций репо

(Данное приложение включено решением Биржевого совета от 28 мая 2009 года).

СОГЛАШЕНИЕ

об общих условиях осуществления операций репо "прямым" способом

Настоящее соглашение является неотъемлемой частью Правил осуществления операций репо и устанавливает порядок осуществления операций репо "прямым" способом и исполнения обязательств по ним, меры по снижению риска неисполнения участниками операций репо своих обязательств, а также их ответственность за ненадлежащее исполнение своих обязательств.

Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Для целей настоящего соглашения под операцией репо понимается операция репо, осуществленная "прямым" способом, как она определена в Правилах осуществления операций репо.
2. Условия настоящего соглашения являются обязательными для исполнения и распространяются на любую операцию репо, осуществленную в торговой системе Биржи "прямым" способом.
3. Используемые в настоящем соглашении понятия означают следующее:

- 1) **"верхняя переоценка"** – порядок, установленный настоящим соглашением, в соответствии с которым в случае увеличения рыночной цены предмета операции репо выше установленного уровня, продавец репо имеет право произвести переоценку обязательств по сделке закрытия репо.

Верхняя переоценка производится в целях снижения риска неисполнения покупателем репо своих обязательств по сделке закрытия;

- 1-1) **"Двухстороннее соглашение"** – составленный в письменной форме (без использования торговой системы Биржи) договор между участниками операции репо, устанавливающий их права и обязанности по операции репо в части, не урегулированной нормами настоящего Соглашения *(данный подпункт включен решением Биржевого совета от 01 октября 2009 года)*;
- 2) **"дефицит компенсационного платежа"** – выраженная в процентах величина, отражающая соотношение текущей рыночной стоимости предмета операции репо на определенную дату с учетом коэффициента обеспечения и суммы сделки открытия и перечисленных участниками данной операции репо компенсационных платежей на эту же дату;
- 3) **"допустимый уровень риска"** – выраженная в процентах величина допустимого отклонения рыночной цены предмета операции репо, согласованная участниками операции репо при осуществлении данной операции репо, по достижении которой наступает случай нижней или верхней переоценки;
- 4) **"доход"** – любой доход, выплачиваемый по ценным бумагам (например, дивиденды, накопленное вознаграждение);
- 5) **"компенсационный платеж"** – сумма денег, перечисляемая продавцом репо или покупателем репо при проведении нижней или верхней переоценки в соответствии с условиями, установленными главой 3 настоящего соглашения;
- 6) **"коэффициент обеспечения"** – выраженная в процентах положительная или отрицательная величина, устанавливаемая участниками в дату открытия операции

репо, отражающая поправку к рыночной цене операции репо. Положительная величина устанавливается, если предмет операции репо оценивается с премией по отношению к его рыночной цене, отрицательная – если с дисконтом;

- 7) **"Методика оценки ценных бумаг"** – Методика оценки ценных бумаг, утвержденная решением Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" от 19 февраля 2003 года № 22/0;
- 8) **"модуль дефицита компенсационного платежа"** – положительная величина, соответствующая абсолютному значению (модулю) дефицита компенсационного платежа;
- 9) **"нижняя переоценка"** – порядок, установленный настоящим соглашением, в соответствии с которым покупатель репо в случае уменьшения рыночной цены предмета операции репо ниже установленного уровня имеет право произвести переоценку обязательств по сделке закрытия репо.

Нижняя переоценка производится в целях снижения риска неисполнения продавцом репо своих обязательств по сделке закрытия;

- 10) **"текущая рыночная стоимость"** – стоимость предмета операции репо, рассчитываемая как произведение рыночной цены и количества предмета операции репо (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*);
 - 11) **"рыночная цена"** – цена ценных бумаг, принимаемая для расчетов по настоящему соглашению, определяемая в соответствии с Методикой оценки ценных бумаг;
 - 12) **"рабочий день"** – рабочий день по законодательству Республики Казахстан;
 - 13) **"ставка репо"** – параметр операции репо, устанавливаемый участниками операции репо, и используемый для расчета цены закрытия и суммы сделки закрытия, а также для начисления процентов по компенсационным платежам в установленном настоящим соглашением порядке (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*).
4. Понятия, используемые в настоящем соглашении, определение которых не приведено в настоящей главе, понимаются в том смысле, в каком они определены Правилами осуществления операций репо и другими внутренними документами Биржи.
 5. Любые денежные величины по настоящему соглашению рассчитываются до сотых долей денежной единицы по правилам арифметического округления.

Глава 2. ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ РЕПО И ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ. ПАРАМЕТРЫ ОПЕРАЦИЙ РЕПО

6. Порядок осуществления операций репо (заключения сделок открытия и закрытия операций репо и исполнение обязательств по ним) определен Правилами осуществления операций репо.
7. В соответствии с настоящим соглашением участник операции репо вправе осуществлять операции репо в интересах третьего лица только на основании договора комиссии.
8. Условия (параметры) операции репо определяются участниками операции репо путем подачи заявки в торговую систему Биржи.
9. Для расчета параметров операции репо применяются следующие формулы:

- 1) цена открытия:

$$P_o = P_m \times (1 + k / 100), \text{ где}$$

(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года)

P_o – цена открытия операции репо;

P_m – рыночная цена предмета операции репо, установленная на дату открытия операции репо;

(данный абзац исключен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года);

k – коэффициент обеспечения в процентах (с учетом знака);

- 2) сумма сделки закрытия при ее досрочном исполнении в соответствии с условиями, установленными пунктами 33, 39 и 44 настоящего соглашения, а также при изменении участниками даты закрытия (*данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*):

$$Q_{\text{зп}} = Q_0 \times (1 + R \times n / (T_0 \times 100)), \text{ где}$$

$Q_{\text{зп}}$ – сумма сделки закрытия репо (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*);

Q_0 – сумма сделки открытия репо;

R – при досрочном исполнении сделки закрытия в соответствии с пунктами 33 и 39 настоящего соглашения и при изменении участниками даты закрытия – ставка репо в процентах (с учетом знака); при досрочном исполнении сделки закрытия в соответствии с пунктом 44 настоящего соглашения – ставка репо в процентах (с учетом знака) плюс 5 % (если виновным участником является продавец репо) или ставка репо в процентах (с учетом знака) минус 5 % (если виновным участником является покупатель репо) (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*);

n – количество календарных дней с даты открытия операции репо (в расчет не включается) до даты закрытия включительно;

T_0 – фактическое количество дней в календарном году (365 или 366);

- 3) ставка репо:

$$R = \frac{(P_c - P_o) \times T_0}{n \times P_o} \times 100\%, \text{ где}$$

R – ставка по операции репо в процентах (с учетом знака);

n – количество календарных дней с даты открытия операции репо до даты закрытия (дата закрытия включается в расчет, а дата открытия – не включается);

P_o – цена открытия операции репо;

P_c – цена закрытия операции репо;

T_0 – фактическое количество дней в календарном году (365 или 366).

10. Если в какую-либо дату участники операции репо обязаны произвести друг другу платежи в оплату своих обязательств по данной операции репо, то встречные требования по исполнению таких обязательств подлежат зачету.
11. При досрочном исполнении сделки закрытия репо в соответствии с условиями, установленными пунктами 33 и 39, участник операции репо, требующий досрочного исполнения сделки закрытия, направляет соответствующее требование другому участнику данной операции репо. При этом:
- 1) участники операции репо должны исполнить свои обязательства не позднее второго рабочего дня, следующего за днем получения другим участником операции репо данного требования;
 - 2) датой закрытия по досрочно исполняемой операции репо будет считаться день фактического исполнения участниками данной операции репо своих обязательств по сделке закрытия, но не позднее второго рабочего дня, следующего за днем получения другим участником операции репо данного требования;
 - 3) сумма сделки закрытия по досрочно исполняемым операциям репо пересчитывается в соответствии с подпунктом 2) пункта 9 настоящего соглашения.
12. При досрочном исполнении сделки закрытия репо в соответствии с условиями, установленными пунктом 44 настоящего соглашения участник операции репо, требующий

досрочного исполнения сделки закрытия направляет соответствующее требование другому участнику данной операции репо. При этом:

- 1) требование должно быть направлено не позднее 12.30 алматинского времени дня, следующего за днем, установленным для надлежащего исполнения другим участником операции репо своих обязательств по перечислению компенсационного платежа;
 - 2) датой закрытия по досрочно исполняемой операции репо будет считаться день получения другим участником операции репо данного требования;
 - 3) сумма сделки закрытия по досрочно исполняемым операциям репо пересчитываются в соответствии с подпунктом 2) пункта 9 настоящего соглашения.
13. Требование о досрочном исполнении сделки закрытия направляется участником операции репо путем подачи соответствующей формы в торговую систему Биржи.
14. Датой получения участником операции репо требования о досрочном исполнении сделки закрытия считается дата регистрации указанного требования в торговой системе Биржи.

Глава 3. ПЕРЕОЦЕНКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОПЕРАЦИИ РЕПО

15. С целью снижения риска неисполнения участниками операции репо своих обязательств по сделке закрытия, участники операции репо, в случае наступления условий, предусмотренных пунктом 16 настоящего соглашения, осуществляют нижнюю или верхнюю переоценку обязательств по соответствующей операции репо.
16. Случай нижней или верхней переоценки наступает, если в течение срока репо у участника операции репо значение модуля дефицита компенсационного платежа достигает или становится больше значения допустимого уровня риска, установленного участниками для данной операции репо. При этом если значение дефицита компенсационного платежа отрицательно, то наступает случай нижней переоценки, если положительно – верхней переоценки.
17. Дефицит компенсационного платежа рассчитывается по формуле:

$$DKP = \left(\frac{Q_m \times (1 + k/100)}{Q_o + KP_b - KP_s} - 1 \right) \times 100\%, \text{ где}$$

- Q_o – сумма сделки открытия;
- k – коэффициент обеспечения в процентах (с учетом знака). Для целей пункта 42 настоящего соглашения значение k принимается равным 0;
- KP_b – сумма компенсационных платежей, перечисленная покупателем репо и не возвращенная продавцом репо;
- KP_s – сумма компенсационных платежей, перечисленная продавцом репо и не возвращенная покупателем репо;
- Q_m – текущая рыночная стоимость предмета операции репо на дату расчета дефицита компенсационного платежа.
18. При наступлении случая нижней переоценки, покупатель репо имеет право направить продавцу репо требование о перечислении компенсационного платежа до 12.30 алматинского времени дня наступления такой переоценки (*данный пункт дополнен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*).
19. Факт наступления случая нижней переоценки определяется торговой системой автоматически, о чем покупатель репо незамедлительно извещается посредством получения соответствующего уведомления в торговой системе.
20. При наступлении случая верхней переоценки, продавец репо имеет право направить покупателю репо требование о перечислении компенсационного платежа до 12.30 алматинского времени дня наступления такой переоценки (*данный пункт дополнен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*).

21. Факт наступления случая верхней переоценки определяется торговой системой автоматически, о чем продавец репо незамедлительно извещается посредством получения соответствующего уведомления в торговой системе.
22. Компенсационный платеж определяется по формуле (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*):

$$KP = (DKP_{mdl} / 100) \times (Q_o + KP_b - KP_s), \text{ где}$$

- KP – компенсационный платеж, подлежащий перечислению (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*);
- DKP_{mdl} – модуль дефицита компенсационного платежа в процентах;
- Q_o – сумма сделки открытия;
- KP_b – сумма компенсационных платежей, перечисленная покупателем репо и невозвращенная продавцом репо;
- KP_s – сумма компенсационных платежей, перечисленная продавцом репо и невозвращенная покупателем репо.
23. Если участник операции репо, которому было выставлено требование о перечислении компенсационного платежа, ранее сам получал компенсационные платежи по этой операции репо от второго участника операции репо, то перечисляемая им в соответствии с данным требованием компенсационный платеж включает в себя (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*):
- 1) сумму полученных от него и не возвращенных ему ранее компенсационных платежей (в размере, не превышающем компенсационного платежа, определенного в соответствии с условиями, которые установлены пунктом 22 настоящего соглашения) (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*);
 - 2) собственно компенсационный платеж участника операции репо (в размере разницы между компенсационным платежом, определенным в соответствии с условиями, которые установлены пунктом 22 настоящего соглашения, и суммой полученных от второго участника операции репо и не возвращенных ему ранее компенсационных платежей) (*данный подпункт изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*).
24. Участник операции репо, которому было направлено требование о перечислении компенсационного платежа в соответствии с условиями, установленными пунктами 18 или 20 настоящего соглашения, обязуется перечислить компенсационный платеж не позднее 17.00 алматинского времени дня получения такого требования (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*).
25. Требование о перечислении компенсационного платежа направляется участником операции репо посредством подачи соответствующей формы в торговую систему Биржи.
26. Датой получения участником операции репо требования о перечислении компенсационного платежа считается дата регистрации указанного требования в торговой системе Биржи.
27. При исполнении продавцом репо своих обязательств по сделке закрытия репо, в том числе при ее досрочном исполнении в соответствии с условиями, установленными пунктами 33, 39, 44 и 47 настоящего соглашения, суммы компенсационных платежей, уплаченных продавцом репо по операции репо, к которой относится данная сделка закрытия, подлежат возврату продавцу репо (в случае если они не были возвращены ему ранее в соответствии с условиями, установленными пунктом 23 настоящего соглашения).
28. При исполнении покупателем репо своих обязательств по сделке закрытия репо, в том числе при ее досрочном исполнении в соответствии с условиями, установленными пунктами 33, 39, 44 и 47 настоящего соглашения, суммы компенсационных платежей, уплаченных покупателем репо по операции репо, к которой относится данная сделка закрытия, подлежат возврату покупателю репо (в случае если они не были возвращены

ему ранее в соответствии с условиями, установленными пунктом 23 настоящего соглашения).

29. Участник репо, получивший компенсационный платеж, обязан уплатить участнику репо, перечислившему данный компенсационный платеж, проценты по компенсационному платежу по ставке репо за период с даты получения компенсационного платежа (в расчет периода не включается) до даты его возврата включительно (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*).
30. Возврат суммы компенсационных платежей и оплата процентов по компенсационным платежам в соответствии с условиями, установленными пунктами 27, 28 и 29 настоящего соглашения, осуществляются в дату исполнения обязательств по сделке закрытия операции репо, по которой данные компенсационные платежи были перечислены (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*).
31. В случае если для исполнения сделок открытия и закрытия операции репо должны быть использованы торговые счета, контролируемые через Систему подтверждения, то перечисления компенсационных платежей производятся только после получения сообщений об их подтверждении через Систему подтверждения.
32. В случае аннулирования сделки закрытия в соответствии с Правилами осуществления операции репо участники операции репо освобождаются от обязательств по возврату компенсационных платежей, уплаченных ими по операции репо, к которой относится данная сделка закрытия, а также процентов по ним.
33. Если в соответствии с Методикой оценки ценных бумаг определение рыночной цены ценных бумаг не производится в течение двух недель в течение срока операции репо, предметом которой являются эти ценные бумаги, любой из участников данной операции репо имеет право потребовать досрочного исполнения сделки закрытия.

Глава 4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УЧАСТНИКОВ ОПЕРАЦИИ РЕПО ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ЭМИТЕНТОМ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ

34. Если в течение срока операции репо эмитент ценных бумаг, являющихся предметом данной операции репо, осуществляет выплаты в счет погашения основного долга по этим ценным бумагам, то данные выплаты считаются перечислением компенсационного платежа продавцом покупателю в размере, равном сумме указанной выплаты и на него распространяются требования, установленные главой 3 настоящего соглашения. Датой получения покупателем репо такого компенсационного платежа является дата осуществления выплаты эмитентом ценных бумаг.
35. Если в течение срока операции репо эмитентом ценных бумаг, являющихся предметом данной операции репо, осуществляется выплата дохода по этим ценным бумагам, то, при условии, что участниками операции репо не установлено иное при заключении сделки открытия в торговой системе Биржи или в ином двухстороннем соглашении, покупатель репо обязан перевести продавцу репо сумму, равную сумме полученного дохода, не позднее десятого рабочего дня с даты выплаты этого дохода (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 01 октября 2009 года*).
36. Для целей пункта 35 настоящего соглашения сумма полученного дохода определяется как фактическая сумма, выплаченная эмитентом ценных бумаг с учетом всех вычетов и удержаний, произведенных эмитентом ценных бумаг или его платежным агентом и связанных с получением такого дохода (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 01 октября 2009 года*).
37. (*Данный пункт исключен решением Биржевого совета от 01 октября 2009 года*).
38. В случае если на момент составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров эмитента ценных бумаг, являющихся предметом данной операции репо, в него будет включен покупатель репо, то право участия в общем собрании акционеров и право голоса по предмету операции репо принадлежит покупателю репо, если иное не установлено участниками операции репо в Двухстороннем соглашении. Для передачи права участия в общем собрании акционеров и права голоса по предмету операции продавцу репо в Двухстороннем соглашении должно быть установлено, что

покупатель репо обязан предоставить продавцу репо доверенность на участие в общем собрании акционеров и право голоса по предмету операции репо (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 01 октября 2009 года*).

39. Если в течение срока операции репо эмитентом ценных бумаг, являющихся предметом данной операции репо, принимается решение о реорганизации (в любой форме), любой из участников данной операции репо имеет право потребовать досрочного исполнения сделок закрытия репо, предметом которых являются ценные бумаги реорганизуемого эмитента.
40. Если в течение срока операции репо эмитентом ценных бумаг, являющихся предметом данной операции репо, принимается решение об осуществлении каких-либо иных корпоративных действий, которые ведут (могут привести) к возникновению дополнительных прав (обязательств) у кого-либо из участников этой операции репо, то порядок урегулирования данной ситуации определяется участниками операции репо в Двухстороннем соглашении. В случае невозможности такого урегулирования любой из участников данной операции репо имеет право потребовать досрочного исполнения сделок закрытия репо, предметом которых являются ценные бумаги данного эмитента (*данный пункт изменен решением Биржевого совета от 01 октября 2009 года*).

Глава 5. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УЧАСТНИКОВ РЕПО В СЛУЧАЯХ НАРУШЕНИЯ СОГЛАШЕНИЯ

41. Для целей настоящего соглашения любой из нижеперечисленных случаев является "случаем нарушения соглашения", при этом участник репо, допустивший его наступление, признается "виновным участником", а другой участник, соответственно, – "пострадавшим участником":
 - 1) участник репо не исполняет или исполняет ненадлежащим образом (не в полном объеме и/или не в установленный срок) принятые на себя обязательства по уплате денег (включая перечисление компенсационного платежа) и/или поставке предмета операции репо в соответствии с условиями операции репо, совершенной в рамках настоящего соглашения;
 - 2) участник репо не исполняет или исполняет ненадлежащим образом любые иные свои обязательства в соответствии с условиями операции репо, совершенной в рамках настоящего соглашения.
42. Случай нарушения соглашения, вызванный неисполнением или ненадлежащим исполнением кем-либо из участников операции репо своих обязательств по исполнению сделки открытия подлежит урегулированию в соответствии с Правилами осуществления операции репо.
43. Случай нарушения соглашения, вызванный неисполнением или ненадлежащим исполнением кем-либо из участников операции репо своих обязательств по исполнению сделки закрытия подлежит урегулированию в соответствии с Правилами осуществления операции репо. При этом размер неустойки, подлежащей уплате виновным участником, определяется следующим образом:
 - 1) если виновным участником является продавец репо и при этом:
 - значение дефицита компенсационного платежа, рассчитанного на дату расторжения сделки закрытия в соответствии с пунктом 17 настоящего соглашения, отрицательно, то размер подлежащей уплате неустойки равен компенсационному платежу, рассчитанному на дату расторжения сделки закрытия в соответствии с условиями настоящего соглашения и процентов, начисленных на сумму сделки открытия по ставке, равной ставке репо (с учетом знака) плюс 5 %, за период с даты открытия репо (в расчет не включается) по дату расторжения сделки закрытия включительно (*данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года*);
 - значение дефицита компенсационного платежа, рассчитанного на дату расторжения сделки закрытия в соответствии с пунктом 17 настоящего соглашения, положительно или равно 0, то размер подлежащей уплате неустойки

равен сумме процентов, начисленных на сумму сделки открытия по ставке, равной ставке репо (с учетом знака) плюс 5 %, за период с даты открытия репо (в расчет не включается) по дату расторжения сделки закрытия включительно;

- 2) если виновным участником является покупатель репо и при этом:
 - значение дефицита компенсационного платежа, рассчитанного на дату расторжения сделки закрытия в соответствии с пунктом 17 настоящего соглашения, положительно, то размер подлежащей уплате неустойки равен компенсационному платежу, рассчитанному на дату расторжения сделки закрытия в соответствии с условиями настоящего соглашения и процентов, начисленных на сумму сделки открытия по ставке, равной ставке репо (с учетом знака) плюс 5 %, за период с даты открытия репо (в расчет не включается) по дату расторжения сделки закрытия включительно *(данный абзац изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года)*;
 - значение дефицита компенсационного платежа, рассчитанного на дату расторжения сделки закрытия в соответствии с пунктом 17 настоящего соглашения, отрицательно или равно 0, то размер подлежащей уплате неустойки равен сумме процентов, начисленных на сумму сделки открытия по ставке, равной ставке репо плюс 5 %, за период с даты открытия репо (в расчет не включается) по дату расторжения сделки закрытия включительно.
44. При расторжении сделки закрытия в связи с неисполнением кем-либо из участников операции репо своих обязательств по ней участники операции репо освобождаются от обязательств по возврату компенсационных платежей, уплаченных ими по операции репо, к которой относится данная сделка закрытия, и процентов по ним.
45. В случае нарушения соглашения, вызванного неисполнением или ненадлежащим исполнением кем-либо из участников операции репо своих обязательств по перечислению компенсационного платежа в соответствии с условиями, установленными пунктом 24 настоящего соглашения, пострадавший участник имеет право в одностороннем порядке потребовать досрочного исполнения сделки закрытия по данной операции репо.
46. В случае нарушения соглашения, вызванного неисполнением или ненадлежащим исполнением кем-либо из участников операции репо своих обязательств по перечислению компенсационного платежа и процентов по компенсационному платежу в соответствии с условиями, установленными пунктами 27, 28, 29 и 30 настоящего соглашения, виновный участник обязан уплатить пострадавшему участнику неустойку в размере 0,15 % от суммы неисполненных обязательств за каждый день просрочки *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 28 мая 2010 года)*.
47. В случае нарушения соглашения, вызванного нарушением покупателем репо срока по передаче дохода продавцу репо, установленного условиями пункта 35 настоящего соглашения, покупатель репо должен дополнительно уплатить продавцу репо проценты на сумму полученного дохода (проценты на текущую рыночную стоимость ценных бумаг, полученных в качестве дохода, на дату передачи дохода продавцу репо) по ставке репо, установленной для операции репо по предмету которой был выплачен доход, за период просрочки, начиная с одиннадцатого рабочего дня, следующего за днем выплаты этого дохода *(данный пункт изменен решением Биржевого совета от 01 октября 2009 года)*.
48. Любая сумма, поступившая от виновного участника по настоящему соглашению, направляется на погашение его задолженности по денежному обязательству в следующем порядке:
 - 1) в первую очередь погашается сумма самого обязательства;
 - 2) во вторую очередь погашается сумма неустойки, подлежащая уплате в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств.

Глава 6. ЗАЯВЛЕНИЯ И ГАРАНТИИ УЧАСТНИКОВ ОПЕРАЦИИ РЕПО

49. Участники операции репо заявляют и гарантируют друг другу, что:
 - 1) они обладают законными полномочиями для выполнения принятых на себя

- обязательств по настоящему соглашению и операциям репо, осуществленным в рамках настоящего соглашения;
- 2) выполнение условий настоящего соглашения не повлечет за собой нарушения какого-либо иного соглашения, договора или договоренности, которые имеются у каждого из участников операции репо с третьими лицами;
 - 3) они будут незамедлительно извещать друг друга о любых изменениях в их заявлениях, изложенных в настоящей статье.
50. Все заявления, сделанные участниками операции репо в пункте 48 настоящего соглашения, будут считаться верными на дату заключения и в течение срока действия настоящего соглашения, если участники операции репо не сделают заявления об их изменении.