

**Утверждены**

постановлением Правления  
Агентства Республики Казахстан по  
регулированию и надзору финансового  
рынка и финансовых организаций

от 29 октября 2008 года №170

# **ПРАВИЛА**

осуществления деятельности организации  
торговли с ценными бумагами и иными  
финансовыми инструментами

*(С изменениями и дополнениями по состоянию на 07 октября 2019 года).*

---

---

г. Алматы

2008

## Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. В Правилах осуществления деятельности организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами (далее – Правила) используются основные понятия, указанные в Законе Республики Казахстан от 2 июля 2003 года "О рынке ценных бумаг", а также следующие понятия:
  - 1) *(данный подпункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июля 2018 года № 165);*
  - 2) котировка двусторонняя – котировка, включающая в себя как цену покупки, так и цену продажи финансового инструмента;
  - 3) исполнение сделки с финансовым инструментом (исполнение сделки) – осуществление расчетов по сделке с финансовым инструментом путем исполнения сторонами этой сделки вытекающих из нее обязательств;
  - 4) система фондовой биржи для контроля целевого размещения (система контроля) – программно-технический комплекс фондовой биржи, позволяющий подключенным к нему лицам:
    - определять лимиты для брокера уполномоченного заключать сделки от имени клиента подключенного лица;
    - подтверждать сделки, заключенные уполномоченным брокером от имени клиента кастодиана, в случае если расчет по таким сделкам осуществляется в режиме реального времени и без использования услуг клиринговой организации;
    - принимать на расчеты сделки, заключенные брокером по поручению клиента кастодиана;
  - 5) официальный список фондовой биржи (официальный список) – часть списка фондовой биржи, для включения в который и нахождения в котором ценные бумаги и эмитенты ценных бумаг соответствуют требованиям нормативного правового акта уполномоченного органа и внутренних документов фондовой биржи;
  - 6) торговая система фондовой биржи – комплекс материально-технических средств, внутренних документов фондовой биржи и иных необходимых активов и процедур, с использованием которых заключаются сделки с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами между членами данной фондовой биржи;
  - 7) трейдер фондовой биржи – физическое лицо, уполномоченное на заключение сделок и выполнение иных действий от имени члена фондовой биржи с использованием торговой системы данной фондовой биржи;
  - 8) лот – это:
    - единица торговли финансовым инструментом;
    - количество финансового инструмента, которому равен или кратен размер заявки по данному финансовому инструменту;
  - 9) маркет-мейкер – член фондовой биржи, признанный фондовой биржей в качестве маркет-мейкера и принявший на себя обязательство объявлять и поддерживать котировки по финансовому инструменту в соответствии с внутренними документами фондовой биржи;
  - 10) инициатор допуска – лицо, по инициативе которого финансовые инструменты допускаются к обращению в торговой системе фондовой биржи, интегрированной информационной системе биржевого рынка ценных бумаг или интегрированной информационной системе внебиржевого рынка ценных бумаг;
  - 11) торговая площадка – часть торговой системы фондовой биржи, отличающаяся от ее других частей специфическими требованиями к участникам торгов и обращающимся

- финансовым инструментам, а также условиями заключения сделок с финансовыми инструментами и их исполнения;
- 12) обращение в торговой системе – возможность того или иного финансового инструмента быть предметом сделки, заключаемой в торговой системе фондовой биржи;
  - 13) торговый день – установленный фондовой биржей период для всех финансовых инструментов или для их отдельных групп в пределах календарного дня, в течение которого могут заключаться сделки с финансовыми инструментами в ее торговой системе;
  - 14) участник торгов – член фондовой биржи, допущенный к заключению сделок с использованием торговой системы данной фондовой биржи и принимающий участие в организованных ею торгах;
  - 15) торговая сессия – часть торгового дня;
  - 16) организатор торгов – фондовая биржа или центральный депозитарий при осуществлении им организационного и технического обеспечения торгов путем эксплуатации и поддержания системы обмена котировками между клиентами центрального депозитария в соответствии с Законом Республики Казахстан от 2 июля 2003 года "О рынке ценных бумаг";
  - 17) поставка против платежа – метод исполнения сделок с финансовыми инструментами, при котором исполнение обязательств одной стороной сделки по поставке финансового инструмента невозможно без исполнения другой стороной сделки встречных обязательств по поставке денег и (или) иных финансовых инструментов, либо при котором исполнение обязательств стороной сделки по поставке финансовых инструментов невозможно без исполнения ее встречных требований по получению денег и (или) иных финансовых инструментов;
  - 18) уполномоченный орган – Национальный Банк Республики Казахстан.
- 1-1. Условия и порядок осуществления деятельности центрального депозитария по организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами посредством интегрированной информационной системы внебиржевого рынка ценных бумаг устанавливаются сводом правил центрального депозитария.
  - 1-2. Условия и порядок осуществления деятельности фондовой биржи по организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами посредством интегрированной информационной системы биржевого рынка ценных бумаг устанавливаются внутренними документами фондовой биржи.

## **Глава 2. ЧЛЕНЫ (КЛИЕНТЫ) ОРГАНИЗАТОРА ТОРГОВ**

2. Членами фондовой биржи являются профессиональные участники рынка ценных бумаг и иные юридические лица, имеющие в соответствии с законодательством Республики Казахстан право на осуществление сделок с иными, кроме ценных бумаг, финансовыми инструментами.  
  
Членами фондовой биржи являются иностранные юридические лица, соответствующие требованиям, установленным для них постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 30 сентября 2005 года № 360 "О требованиях к иностранным юридическим лицам для членства на фондовой бирже", зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 3916, и правилами фондовой биржи.  
  
Условия и порядок вступления в члены фондовой биржи определяются ее правилами.
3. Правилами фондовой биржи устанавливаются категории членства на фондовой бирже в зависимости от групп обращающихся финансовых инструментов.

4. Члены фондовой биржи:
  - 1) участвуют в проводимых фондовой биржей торгах с финансовыми инструментами в соответствии с присвоенными им категориями членства;
  - 2) получают от фондовой биржи информацию, необходимую и достаточную для их участия в проводимых фондовой биржей торгах с финансовыми инструментами и исполнения заключенных сделок с финансовыми инструментами;
  - 3) вносят на рассмотрение органов фондовой биржи предложения по вопросам торговой, расчетной и информационной деятельности фондовой биржи и по другим вопросам, предусмотренным внутренними документами фондовой биржи.
5. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июля 2018 года № 165).*
6. Члены фондовой биржи:
  - 1) соблюдают требования законодательства Республики Казахстан и внутренних документов фондовой биржи, регламентирующих деятельность членов фондовой биржи;
  - 2) уплачивают членские взносы и сборы фондовой биржи в составе, в размерах, в сроки и в порядке, установленных внутренними документами фондовой биржи.
7. Помимо условий, предусмотренных пунктом 6 Правил, члены фондовой биржи:
  - 1) заключают сделки на проводимых фондовой биржей торгах с финансовыми инструментами только на принципах справедливой и равноправной торговли, не ущемляя интересы других членов фондовой биржи, эмитентов ценных бумаг и инвесторов;
  - 2) своевременно, и полностью исполняют свои обязательства перед расчетными организациями фондовой биржи путем поставки активов для исполнения заключенных ими сделок с финансовыми инструментами на организованном рынке ценных бумаг, а также иные обязательства в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и внутренними документами фондовой биржи;
  - 3) в своей деятельности руководствуются правилами этики фондовой биржи и принципами добросовестной конкуренции в отношении других членов фондовой биржи (их клиентов), своих клиентов и фондовой биржи, а также не оказывают прямого и косвенного воздействия на них в целях изменения их рыночного поведения.
8. Внутренними документами организатора торгов определен объем информации, которую он представляет своим членам (клиентам) и иным возможным заинтересованным лицам, и порядок представления такой информации.
9. Брокер и (или) дилер – член фондовой биржи уведомляет фондовую биржу о любых санкциях и ограниченных мерах воздействия, принятых уполномоченным органом по отношению к этому брокеру и (или) дилеру и (или) его работникам.
10. Внутренними документами фондовой биржи предусмотрены условия и порядок приостановления или прекращения членства.

Приостановление или прекращение действия лицензии на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг (далее – лицензия), ранее выданной данному брокеру и (или) дилеру, является основанием для приостановления или прекращения его членства на всех фондовых биржах, временного или постоянного исключения объявленных им котировок из интегрированных информационных систем биржевого и внебиржевого рынков ценных бумаг.

Уполномоченный орган уведомляет организатора торгов о приостановлении или прекращении действия лицензии в день принятия соответствующего решения.

Фондовая биржа отстраняет брокера и (или) дилера от участия в проводимых ею торгах финансовыми инструментами с даты получения указанного уведомления уполномоченного органа, за исключением такого участия в целях исполнения ранее заключенных им сделок или исполнения ранее возникших его обязательств.

Фондовая биржа приостанавливает или прекращает членство брокера и (или) дилера, действие лицензии которого было приостановлено или прекращено, с даты получения уведомления уполномоченного органа о доведении его решения до сведения указанного брокера и (или) дилера.

Организатор торгов исключает из интегрированной информационной системы биржевого рынка ценных бумаг, а также интегрированной информационной системы внебиржевого рынка ценных бумаг все котировки, объявленные брокером и (или) дилером, действие лицензии которого было приостановлено или прекращено, с даты получения указанного уведомления.

11. Приостановление или прекращение членства брокера и (или) дилера на фондовой бирже влечет за собой немедленное отстранение данного брокера и (или) дилера от участия в проводимых фондовой биржей торгах с финансовыми инструментами, а также приостановление или прекращение иных прав, установленных для члена фондовой биржи законодательством Республики Казахстан и внутренними документами фондовой биржи.
12. Фондовая биржа уведомляет уполномоченный орган обо всех случаях приема, отказа в приеме, приостановления, возобновления и прекращения членства не позднее, чем на следующий рабочий день после наступления такого случая.

Организатор торгов уведомляет уполномоченный орган обо всех случаях допуска лиц к интегрированной информационной системе биржевого рынка ценных бумаг, а также интегрированной информационной системе внебиржевого рынка ценных бумаг, отказа в допуске, временного или постоянного исключения из указанных интегрированных информационных систем котировок, объявленных клиентами данного организатора торгов, не позднее, чем на следующий рабочий день после наступления такого случая.

### **Глава 3. ТРЕЙДЕРЫ**

13. Брокер и (или) дилер – член фондовой биржи предоставляет фондовой бирже сведения об имеющихся трейдерах в объеме, установленном внутренними документами фондовой биржи.
14. Внутренними документами фондовой биржи предусматриваются условия допуска трейдеров в торговую систему.
15. Брокер и (или) дилер – член фондовой биржи предоставляет данной фондовой бирже сведения о любых изменениях в составе своих трейдеров.
16. Внутренними документами фондовой биржи предусматривается возможность введения документа, регулирующего нормы поведения трейдеров в ходе проводимых данной фондовой биржей торгов с финансовыми инструментами и выполнения возможных пред торговых и после торговых процедур (относящихся к компетенции трейдеров).
17. Внутренними документами фондовой биржи предусматриваются основания отстранения трейдера от участия в проводимых данной фондовой биржей торгах с финансовыми инструментами.
18. Отстранение всех трейдеров брокера и (или) дилера – члена фондовой биржи от участия в проводимых данной фондовой биржей торгах с финансовыми инструментами влечет за собой немедленное отстранение от участия в таких торгах самого брокера и (или) дилера.

**Глава 4. ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ИНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ,  
ВКЛЮЧЕННЫЕ В СПИСОК ФОНДОВОЙ БИРЖИ**

19. В торговой системе фондовой биржи обращаются следующие ценные бумаги и иные финансовые инструменты:
- 1) негосударственные эмиссионные ценные бумаги организаций-резидентов Республики Казахстан, выпуск которых зарегистрирован уполномоченным органом в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;
  - 2) негосударственные эмиссионные ценные бумаги организаций-нерезидентов Республики Казахстан, выпуск которых зарегистрирован уполномоченным органом или допущенные к обращению на организованном рынке ценных бумаг Республики Казахстан;
  - 3) негосударственные эмиссионные ценные бумаги организаций-резидентов Республики Казахстан, выпуск которых зарегистрирован в соответствии с законодательством иностранного государства, и допущенные к обращению на организованном рынке ценных бумаг Республики Казахстан;
  - 4) эмиссионные ценные бумаги международных финансовых организаций, выпуск которых зарегистрирован уполномоченным органом или допущенные к обращению на организованном рынке ценных бумаг Республики Казахстан;
  - 5) долговые обязательства (векселя) организаций Республики Казахстан;
  - 6) государственные эмиссионные ценные бумаги Республики Казахстан, включая облигации местных исполнительных органов Республики Казахстан;
  - 7) иностранные государственные эмиссионные ценные бумаги;
  - 8) производные ценные бумаги и иные финансовые инструменты, допущенные к обращению на организованном рынке ценных бумаг Республики Казахстан.
20. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июля 2018 года № 165).*
21. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июля 2018 года № 165).*
22. Список фондовой биржи подразделяется на отдельные площадки, секторы, категории и подкатегории.
23. При соответствии финансового инструмента установленным фондовой биржей требованиям он включается в список фондовой биржи (в официальный список фондовой биржи).
- Список фондовой биржи формируется в соответствии с ее внутренними документами.
24. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 07 июля 2009 года №136).*
25. В числе других случаев внутренние документы фондовой биржи предусматривают, что признание государственной регистрации выпуска ценных бумаг недействительной является основанием для их делистинга.
- Уполномоченный орган уведомляет фондовую биржу о приостановлении обращения и (или) размещения ценных бумаг в день вступления в силу соответствующего решения суда.
- Фондовая биржа исключает из своего списка ценные бумаги, государственная регистрация выпуска которых признана недействительной на основании вступившего в законную силу решения суда.

Фондовая биржа прекращает поддержание интегрированной информационной системой биржевого рынка ценных бумаг обмена котировками на ценные бумаги, государственная регистрация выпуска которых признана недействительной на основании вступившего в законную силу решения суда.

26. Организатор торгов уведомляет уполномоченный орган обо всех случаях листинга и делистинга ценных бумаг не позднее, чем на следующий рабочий день после наступления такого случая.

### **Глава 5. ТОРГОВАЯ СИСТЕМА ФОНДОВОЙ БИРЖИ**

27. Фондовая биржа в целях обеспечения бесперебойности, непрерывности своей деятельности имеет не менее двух торговых систем (интегрированных информационных систем, биржевого рынка ценных бумаг), одна из которых используется в качестве основной, а остальные – в качестве резервных, либо единственную торговую систему (интегрированную информационную систему биржевого рынка ценных бумаг), резервные компоненты которой поддерживаются в состоянии, готовом к немедленной их активизации.

При использовании нескольких торговых систем (интегрированных информационных систем биржевого рынка ценных бумаг) внутренними документами фондовой биржи определяются основная и резервные системы, а также порядок их поддержания в состоянии, готовом к немедленной активизации и использованию.

При использовании единственной торговой системы (интегрированной информационной системы биржевого рынка ценных бумаг) внутренними документами фондовой биржи определяется порядок поддержания резервных компонентов торговой системы (интегрированной информационной системы биржевого рынка ценных бумаг) в состоянии, готовом к немедленной активизации.

28. Фондовая биржа предпринимает все возможные усилия для поддержания своей торговой системы (интегрированной информационной системы биржевого рынка ценных бумаг) в рабочем состоянии и незамедлительно уведомляет своих членов о сбоях в ее работе и мерах по устранению таких сбоев.
29. Разделение торговой системы фондовой биржи на отдельные площадки устанавливается внутренними документами фондовой биржи.
- 29-1. Торговая система фондовой биржи позволяет отклонять заявки (отказывать в приеме заявки) в случаях, предусмотренных настоящими Правилами и внутренними документами фондовой биржи, с соответствующим уведомлением участника торгов, осуществившего подачу данной заявки.

### **Глава 6. РЕЗЕРВНЫЙ ЦЕНТР ФОНДОВОЙ БИРЖИ**

30. Фондовая биржа имеет резервный технический центр и обеспечивает его постоянную готовность к немедленной активизации. Резервный технический центр соответствует следующим требованиям:
- 1) содержит копию торговой системы (интегрированной информационной системы биржевого рынка ценных бумаг), идентичную основной торговой системе (интегрированной информационной системе биржевого рынка ценных бумаг), и копии резервных систем, идентичных тем резервным системам фондовой биржи, которые находятся по месту нахождения ее основной торговой системы (интегрированной информационной системы биржевого рынка ценных бумаг);

- 2) располагается не менее чем в 25 километрах от места нахождения основной торговой системы (интегрированной информационной системы биржевого рынка ценных бумаг);
- 3) обеспечивается всеми коммуникациями, необходимыми для осуществления деятельности фондовой биржи;
- 4) при возникновении нештатной ситуации и невозможности проведения торгов по месту нахождения основной торговой системы (интегрированной информационной системы биржевого рынка ценных бумаг) представляет возможность проведения торгов не позднее, чем на следующий рабочий день после прекращения торгов по месту нахождения основной торговой системы.

## **Глава 7. ПРОВЕДЕНИЕ ТОРГОВ И ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛОК С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ**

31. В проводимых фондовой биржей торгах с финансовыми инструментами принимают участие трейдеры брокеров и (или) дилеров – членов данной фондовой биржи, в соответствии с присвоенными им категориями членства (при наличии различных категорий членства).  

Прочие лица (помимо работников фондовой биржи, уполномоченных ее внутренними документами на участие (присутствие) в (на) торгах в качестве администраторов торговой системы или наблюдателей) присутствуют на проводимых фондовой биржей торгах с финансовыми инструментами исключительно в качестве наблюдателей в соответствии с порядком, установленным внутренними документами данной фондовой биржи. Данные лица не вмешиваются прямо или косвенно в процесс торгов.
32. Время начала и окончания торгового дня и отдельных торговых сессий (при наличии таковых), а также время начала и окончания (длительность) технологических перерывов в работе торговой системы (при наличии таковых) устанавливаются внутренними документами фондовой биржи.
33. Методы проведения торгов с финансовыми инструментами устанавливаются внутренними документами фондовой биржи и варьируются по их площадкам.  

В целях обеспечения бесперебойности непрерывности торгов с финансовыми инструментами фондовая биржа имеет для каждой отдельной площадки несколько методов проведения торгов, один из которых используется в качестве основного, а остальные – в качестве резервных.

При использовании нескольких методов проведения торгов в пределах одной площадки внутренними документами фондовой биржи определяются основной и резервные методы проведения торгов, а также порядок использования резервных методов проведения торгов.
34. Заключение сделок с финансовыми инструментами на проводимых фондовой биржей торгах производится их участниками в соответствии с порядком, установленным внутренними документами фондовой биржи, которые, в том числе содержат указания на методы торгов, допускаемые к использованию в отношении определенного финансового инструмента или на определенной площадке.
- 34-1. *(Данный пункт исключен постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 17 марта 2016 года № 106).*
35. *(Данный пункт исключен постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 07 октября 2019 года № 165).*
36. Операции "репо" осуществляются в торговой системе фондовой биржи следующими способами:



- 1) "прямым" способом, при котором сделки заключается по предварительной договоренности участников торгов;
  - 2) "автоматическим" способом, при котором торги проводятся методом непрерывного встречного аукциона.
- 36-1. Операции, указанные в подпункте 2) пункта 36 Правил заключаются с использованием услуг центрального контрагента и (или) без использования услуг центрального контрагента.
37. Ценные бумаги, которые являются предметом операций "репо", осуществляемых в торговой системе фондовой биржи, и выступающие обеспечением обязательств по ним, определяются внутренними документами фондовой биржи.
38. Стоимость ценных бумаг, являющихся предметом операции "репо", осуществляемого брокером и (или) дилером в торговой системе фондовой биржи, определяется исходя из рыночной стоимости данных ценных бумаг, определенной в соответствии с Методикой оценки финансовых инструментов фондовой биржи.
39. Операции "репо", осуществляемые в торговой системе фондовой биржи, совершаются на срок не более девяноста календарных дней с учетом продления первоначального срока операции "репо".
- Срок операции "репо", осуществляемой в торговой системе фондовой биржи "автоматическим" способом, не может превышать тридцати календарных дней с учетом продления первоначального срока операции "репо" при неизменной величине дисконтирования цены предмета операции "репо".
40. Внутренние документы фондовой биржи содержат условия и порядок совершения операций "репо", в том числе правила оценки рисков, содержащие условия дисконтирования стоимости ценных бумаг, являющихся предметом операции "репо", а также порядок исполнения контрагентами обязательств по операциям "репо".
41. Сделка с финансовыми инструментами считается заключенной после ее регистрации в торговой системе в соответствии с порядком, установленным внутренними документами фондовой биржи.
42. Порядок оформления сделок с финансовыми инструментами, заключенных участниками торгов, устанавливается внутренними документами фондовой биржи.

## **Глава 8. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ МАРКЕТ-МЕЙКЕРОВ**

43. По каждому отдельному финансовому инструменту статус маркет-мейкера присваивается одному или нескольким брокерам и (или) дилерам – членам фондовой биржи.

Порядок присвоения брокеру и (или) дилеру – члену фондовой биржи статуса маркет-мейкера включает следующие требования и процедуры:

рассмотрение вопроса о присвоении члену фондовой биржи статуса маркет-мейкера осуществляется на основании письменного заявления данного члена фондовой биржи о присвоении статуса маркет-мейкера;

решение о присвоении статуса маркет-мейкера или мотивированный отказ в присвоении такого статуса оформляется в виде письменного уведомления в течение трех рабочих дней со дня получения заявления, указанного в настоящем пункте, и доводится фондовой биржей до сведения члена фондовой биржи, подавшего данное заявление;

решение о присвоении статуса маркет-мейкера по ценным бумагам, включаемым в список фондовой биржи, принимается в течение трех рабочих дней со дня вступления в силу решения о включении этих ценных бумаг в список Биржи, но не позднее даты открытия торгов по этим ценным бумагам.

43-1. Письменное заявление члена фондовой биржи о присвоении статуса маркет-мейкера содержит:

- 1) наименование финансового инструмента (из числа финансовых инструментов, сделки с которыми он имеет право заключать на проводимых фондовой биржей торгах согласно категории его членства на фондовой бирже), по которому брокер и (или) дилер – член фондовой биржи намерен выполнять функции маркет-мейкера;
- 2) дату, начиная с которой брокер и (или) дилер – член фондовой биржи намерен выполнять функции маркет-мейкера.

Письменное уведомление фондовой биржи о присвоении статуса маркет-мейкера содержит сведения о дате, начиная с которой на брокера и (или) дилера – члена фондовой биржи, подавшего заявление, указанное в подпункте 1) пункта 43 Правил, возлагается исполнение обязанностей маркет-мейкера.

Исполнение обязанностей маркет-мейкера означает принятие брокером и (или) дилером – членом фондовой биржи на себя обязательств по соблюдению всех требований, предъявляемых к маркет-мейкерам (выполнению всех функций, возлагаемых на маркет-мейкеров) законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и внутренними документами фондовой биржи.

43-2. Фондовая биржа принимает решение об отказе брокеру и (или) дилеру – члену фондовой биржи в присвоении ему статуса маркет-мейкера, при возникновении одного из следующих оснований:

- 1) несоответствие заявления брокера и (или) дилера – члена фондовой биржи требованиям пункта 43-1 Правил;
- 2) несоблюдение брокером и (или) дилером – членом фондовой биржи в течение последовательных двенадцати месяцев норм законодательства Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и (или) внутренних документов фондовой биржи в части манипулирования и (или) недобросовестного поведения и (или) неправомерного использования инсайдерской информации на рынке ценных бумаг;
- 3) систематического (два и более раза в течение двенадцати последовательных месяцев) неисполнения брокером и (или) дилером – членом фондовой биржи его обязанностей маркет-мейкера по финансовым инструментам других наименований.

44. Маркет-мейкеры соблюдают следующие требования:

- 1) объявляют и поддерживают двусторонние (в течение торгового дня) котировки по финансовым инструментам, по которым им присвоен статус маркет-мейкера в соответствии с внутренними документами фондовой биржи. Котировки могут объявляться и поддерживаться как за собственный счет маркет-мейкеров, так и за счет их клиентов (в соответствии с поручениями клиентов);
- 2) обеспечивают спрэды (различия) между объявленными ими ценами покупки и продажи финансовых инструментов, по которым им присвоен статус маркет-мейкера, не превышающие величины, установленной внутренними документами фондовой биржи;
- 3) соблюдают иные требования, установленные внутренними документами фондовой биржи.

45. Допускается изменение маркет-мейкером объявленных им двусторонних котировок по финансовым инструментам, по которым ему был присвоен статус маркет-мейкера, в любой момент торговой сессии в порядке, определенном внутренними документами фондовой биржи.

46. Присвоение статуса маркет-мейкера:

- 1) не накладывает на брокера и (или) дилера – члена фондовой биржи каких-либо обязанностей и ограничений в отношении иных финансовых инструментов, помимо тех, по которым ему присвоен статус маркет-мейкера, в торгах, с которыми он имеет право принимать участие;

- 2) не предоставляет брокеру и (или) дилеру – члену фондовой биржи каких-либо прав в отношении иных финансовых инструментов, помимо тех, по которым ему присвоен статус маркет-мейкера, в торгах, с которыми он имеет право принимать участие.
- 46-1. Фондовая биржа принимает решение о лишении ее члена статуса маркет-мейкера по финансовому инструменту, при возникновении одного из следующих оснований:
- 1) изменения законодательства Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и (или) внутренних документов фондовой биржи, препятствующее дальнейшей деятельности данного брокера и (или) дилера – члена фондовой биржи в качестве маркет-мейкера;
  - 2) возникновение ситуаций, которые делают невозможным дальнейшее обращение финансовых инструментов в торговой системе фондовой биржи;
  - 3) несоблюдение брокером и (или) дилером – членом фондовой биржи норм законодательства Республики Казахстан о рынке ценных бумаг, внутренних документов фондовой биржи;
  - 4) неисполнение брокером и (или) дилером – членом фондовой биржи его обязанностей маркет-мейкера по финансовым инструментам любого наименования;
  - 5) добровольного отказа брокера и (или) дилера – члена фондовой биржи от статуса маркет-мейкера и предоставление им фондовой бирже соответствующего письменного заявления о добровольном отказе.

Фондовая биржа в течение трех рабочих дней принимает решение о лишении ее члена статуса маркет-мейкера по основанию, предусмотренному подпунктом 5) настоящего пункта только при условии выполнения данным членом требования, установленного пунктом 47 Правил.

Решение фондовой биржи о лишении брокера и (или) дилера – члена фондовой биржи статуса маркет-мейкера оформляется в виде письменного извещения и в течение трех рабочих дней со дня его принятия доводится фондовой биржей до сведения данного брокера и (или) дилера – члена фондовой биржи.

Письменное извещение фондовой биржи о лишении брокера и (или) дилера – члена фондовой биржи статуса маркет-мейкера содержит сведения о дате, начиная с которой данный брокер и (или) дилер – член фондовой биржи освобождается от исполнения обязанностей маркет-мейкера по финансовому инструменту.

47. В случае добровольного отказа брокера и (или) дилера – члена фондовой биржи от статуса маркет-мейкера по финансовому инструменту фондовая биржа принимает решение о его лишении статуса маркет-мейкера по финансовому инструменту, но не ранее чем по истечении тридцати торговых дней со дня присвоения данному брокеру и (или) дилеру – члену фондовой биржи статуса маркет-мейкера по данному финансовому инструменту.
48. Фондовая биржа уведомляет уполномоченный орган и других брокеров и (или) дилеров – членов данной фондовой биржи о начале (прекращении) выполнения брокером и (или) дилером – членом фондовой биржи функций маркет-мейкера, в день направления соответствующего уведомления о присвоении (лишении) статуса маркет-мейкера данному члену фондовой биржи.
49. Сбой в работе торговой системы является основанием для освобождения участника торгов от обязательств по заключению сделок с финансовыми инструментами, вытекающих из котировок (заявок), объявленных им до наступления сбоя, при условии представления им администратору торговой системы уведомления о необходимости его освобождения от вышеуказанных обязательств, с указанием котировок (заявок), подлежащих удалению из торговой системы. Данное уведомление оформляется в письменном виде, регистрируется в журнале исходящей документации участника торгов и отправляется почтой и (или) нарочно, и (или) электронной почтой, и (или) факсимильным, и (или) телексным, и (или) телеграфным сообщением или иными

возможными видами связи в момент возникновения основания отправки такого уведомления.

Решение об отказе в освобождении или освобождении от обязательств участника торгов принимается администратором торговой системы.

В случае принятия решения об освобождении администратор торговой системы удаляет из торговой системы все котировки (заявки) данного участника торгов, указанные в уведомлении.

## **Глава 9. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ПРИОСТАНОВЛЕНИЯ ФОНДОВОЙ БИРЖЕЙ ТОРГОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

50. Фондовая биржа до окончания дня возникновения соответствующего события уведомляет уполномоченный орган в случаях:

- 1) изменения цены на акцию эмитента, включенную в категорию "премиум" сектора "акции" официального списка фондовой биржи, на 15 (пятнадцать) и более процентов в течение 1 (одного) торгового дня;
- 2) изменения уровня индекса фондовой биржи на пять и более процентов в течение одного торгового дня;
- 3) в иных случаях, установленных внутренними документами фондовой биржи.

Уведомление фондовой биржи содержит анализ ситуации на фондовом рынке, повлекшей события, указанные в подпунктах 1) – 3) настоящего пункта, оформляется в письменном виде, регистрируется в журналах исходящей документации фондовой биржи и направляется ответственному работнику уполномоченного органа электронной почтой и (или) факсимильным сообщением с обязательным подтверждением получения такого уведомления.

51. Внутренними документами фондовой биржи устанавливаются случаи и порядок приостановления торгов с ценными бумагами, а также их последующего возобновления. Помимо иных возможных случаев внутренние документы фондовой биржи предусматривают приостановление:

- 1) торгов с акциями эмитентов, включенными в сектор "акции" официального списка фондовой биржи, в случае, если на любой момент времени в течение двух последовательных торговых дней зафиксировано снижение уровня индекса фондовой биржи на пятнадцать и более процентов по сравнению с показателем индекса, сформировавшимся на момент закрытия торгового дня, предшествующего первому торговому дню;
- 2) торгов с акциями, включенными в категорию "премиум" сектора "акции" официального списка фондовой биржи, цены на которые на любой момент времени в течение торгового дня снизились на 30 (тридцать) и более процентов по сравнению с ценой на данные акции, сформировавшейся на момент закрытия предшествующего торгового дня;
- 2-1) торгов с долговыми ценными бумагами эмитента, по которым в процессе реструктуризации обязательств согласно плану реструктуризации, утвержденному советом директоров эмитента и содержащему порядок и срок проведения реструктуризации обязательств эмитента, мероприятия, проводимые в рамках реструктуризации обязательств, в том числе содержащие изменение условий выпуска ценных бумаг, предполагаемые финансовые результаты от реструктуризации обязательств и принимаемые ограничения в деятельности эмитента, существует необходимость внесения изменений и дополнений в проспект выпуска ценных бумаг;
- 3) торгов с иными ценными бумагами, цены или объявленные участниками торгов котировки на которые отклонились от ранее зарегистрированных значений

и достигли предельных величин, установленных внутренними документами фондовой биржи.

При возникновении оснований, указанных в подпунктах 1) – 3) настоящего пункта, фондовая биржа приостанавливает торги и письменно уведомляет ответственного работника уполномоченного органа электронной почтой и (или) факсимильным сообщением в течение одного часа после приостановления торгов с обязательным подтверждением получения такого уведомления.

Эмитент, в день подачи заявления в уполномоченный орган о внесении изменений и дополнений в проспект выпуска ценных бумаг в связи с проведением реструктуризации обязательств, представляет фондовой бирже уведомление о подаче такого заявления.

Фондовая биржа приостанавливает торги ценными бумагами в день получения от эмитента уведомления о подаче заявления в уполномоченный орган о внесении изменений и дополнений в проспект выпуска ценных бумаг в связи с проведением реструктуризации обязательств, и письменно уведомляет ответственного работника уполномоченного органа электронной почтой и (или) факсимильным сообщением в течение одного часа после приостановления торгов с обязательным подтверждением получения такого уведомления.

Торги с долговыми ценными бумагами, приостановленные по основаниям, указанным в подпункте 2-1) настоящего пункта, возобновляются с началом следующей торговой сессии после получения уведомления эмитента о государственной регистрации изменений и дополнений в проспект выпуска ценных бумаг.

Торги возобновляются в порядке, установленном внутренними документами фондовой биржи, с началом следующего торгового дня, если после проведения фондовой биржей консультации с уполномоченным органом не было получено письмо уполномоченного органа о продлении срока приостановления торгов с ценными бумагами.

Допускается возобновление торгов в течение того же торгового дня, в котором они были приостановлены, если приостановление торгов явилось следствием ошибки трейдера либо технического сбоя в работе торговой системы фондовой биржи и если после проведения фондовой биржей консультации с уполномоченным органом не было получено письмо уполномоченного органа о продлении срока приостановления торгов с ценными бумагами.

- 51-1. Внутренние документы фондовой биржи определяют порядок отстранения от участия в торгах трейдера, допустившего ошибку, в результате которой фондовой биржей были приостановлены торги с ценными бумагами.

## **Глава 10. СИСТЕМА ФОНДОВОЙ БИРЖИ ДЛЯ КОНТРОЛЯ ЦЕЛЕВОГО РАЗМЕЩЕНИЯ**

52. Внутренние документы фондовой биржи определяют порядок и процедуры, позволяющие кастодиану контролировать целевое размещение активов единого накопительного пенсионного фонда, добровольного накопительного пенсионного фонда, инвестиционного фонда, специальной финансовой компании Республики Казахстан.
53. Кастодианы, обслуживающие единый накопительный пенсионный фонд, добровольные накопительные пенсионные фонды, инвестиционные фонды, специальные финансовые компании Республики Казахстан, осуществляют контроль за целевым размещением (использованием) активов указанных клиентов в соответствии с пунктом 2 статьи 73 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 года "О рынке ценных бумаг".
54. Система контроля фондовой биржи в целях целевого размещения активов позволяет кастодиану использовать один из следующих механизмов:
- 1) подтверждение сделок, заключенных брокером от имени клиента кастодиана, в случае если расчет по таким сделкам осуществляется в режиме реального времени и без использования услуг клиринговой организации;

- 2) прием на расчеты сделок, заключенных брокером по поручению клиента кастодиана;
  - 3) определение лимитов для брокера, уполномоченного заключать сделки от имени клиента кастодиана.
- 54-1. Сделки с финансовыми инструментами, которые не были подтверждены кастодианом или не приняты им на расчеты, исполняются за счет собственных активов заключившего ее брокера в порядке и на условиях, установленных гражданским законодательством Республики Казахстан и внутренними документами фондовой биржи.

### **Глава 11. ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СДЕЛКАМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ**

55. Порядок исполнения обязательств по сделкам с финансовыми инструментами, заключенным в торговой системе фондовой биржи, определяется ее внутренними документами, которые содержат, помимо иных возможных условий, следующие условия по сделкам с финансовыми инструментами:
- 1) регистрация сделок с финансовыми инструментами (регистрация перехода права собственности на финансовые инструменты) осуществляется в системе учета центрального депозитария в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и сводом правил центрального депозитария;
  - 2) исполнение обязательств по сделкам с финансовыми инструментами осуществляется по принципу "поставка против платежа" одним из следующих способов:
    - в режиме реального времени, на основании каждой отдельной сделки без проведения взаимозачета требований и обязательств по другим сделкам членом фондовой биржи в порядке очередности их регистрации в торговой системе;
    - по итогам торгов, на основании чистых позиций (нетто-требований и (или) нетто-обязательств), определенных по результатам осуществления взаимозачета требований и обязательств по ранее заключенным отдельным членом фондовой биржи сделкам, и подлежащих исполнению в текущий день;
    - с использованием услуг центрального контрагента и по итогам торгов, на основании чистых позиций, определенных по результатам осуществления взаимозачета требований и обязательств по ранее заключенным отдельным членом фондовой биржи сделкам, и подлежащих исполнению в текущий день;
  - 3) исполнение обязательств по сделкам купли-продажи финансовых инструментов осуществляется по иным принципам, методам и способам, применяемым клиринговой организацией, (центральным контрагентом), обслуживающей (обслуживающим) фондовую биржу.
56. В случае если участник торгов не имеет лицевого счета в центральном депозитарии, исполнение заключенных им сделок с ценными бумагами производится по субсчету данного участника торгов, открытому в рамках лицевого счета депонента центрального депозитария.
57. Порядок исполнения брокером и (или) дилером обязательств в случае неисполнения (несвоевременного или неполного исполнения) сделок с финансовыми инструментами, заключенных в торговой системе фондовой биржи, устанавливается законодательством Республики Казахстан и внутренними документами фондовой биржи.
- Внутренними документами фондовой биржи предусматриваются форс-мажорные обстоятельства (обстоятельства непреодолимой силы), при которых сроки исполнения сделок с финансовыми инструментами, заключенных в торговой системе фондовой биржи, могут быть увеличены на срок действия таких обстоятельств, а также порядок

действий фондовой биржи и брокеров и (или) дилеров – ее членов при наступлении таких обстоятельств.

58. Порядок разрешения споров между участниками торгов, а также между участниками торгов и фондовой биржей по вопросам заключения сделок с финансовыми инструментами в торговой системе и их исполнения определяется внутренними документами фондовой биржи, предусматривающими создание комиссии по разрешению споров и конфликтов фондовой биржи и порядок ее деятельности. Принятие (утверждение) внутренних документов, а также определение количественного и персонального состава комиссии по разрешению споров и конфликтов и структуры ее членов относится к компетенции органа управления фондовой биржи.