

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Утверждены

решением Совета директоров
АО "Казахстанская фондовая биржа"

(протокол заседания
от 21 мая 2020 года № 16)

Введены в действие

с 03 августа 2020 года

ПРАВИЛА

осуществления операций репо в торгово-
клиринговой системе ASTS+

г. Алматы

2020

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменения и дополнения № 1:

- утверждены решением Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 09 июня 2020 года № 19);
- введены в действие с 03 августа 2020 года.

2. Изменение № 2:

- утверждено решением Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 04 марта 2021 года № 9);
- введены в действие с 09 марта 2021 года.

Настоящие Правила определяют порядок осуществления и исполнения операций репо¹ в торгово-клиринговой системе АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) ASTS+ (далее – торгово-клиринговая система), основные условия расчетов по этим операциям, а также ответственность участников операций репо за ненадлежащее исполнение обязательств по операциям репо, по которым Биржа не исполняет функции центрального контрагента.

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): сделка открытия репо (сделка открытия) и сделка закрытия репо (сделка закрытия).
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;
 - 2) операцию обратного репо, то есть покупку данным лицом предмета операции репо на условиях обязательства его последующей обратной продажи.
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) **"виновный участник операции репо"** – участник операции репо, по которой Биржа не осуществляет функции центрального контрагента, не исполнивший свои обязательства по заключенной им сделке открытия или закрытия репо;
 - 2) **"дата закрытия репо"** или **"дата закрытия"** – день, установленный участниками операции репо или торгово-клиринговой системой для совершения сделки закрытия;
 - 3) **"дата открытия репо"** или **"дата открытия"** – день заключения сделки открытия;
 - 4) **"ставка операции репо"** – исчисляемая в процентах годовых количественная характеристика операции репо, указываемая участником торгов в заявке, используемая для расчета суммы сделки закрытия;
 - 5) **"ответственный участник операции репо"** – участник операции репо, по которой Биржа не осуществляет функции центрального контрагента, со стороны которого сделка открытия или закрытия репо не была подтверждена пользователем системы контроля и обеспечения;
 - 6) **"пострадавший участник операции репо"** – участник операции репо, по которой Биржа не осуществляет функции центрального контрагента, заключенная которым сделка открытия или закрытия репо не была исполнена по причине неисполнения виновным участником операции репо своих обязательств по данной сделке;
 - 7) **"счет в Центральном депозитарии"** – открытый в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (далее – Центральный депозитарий) субсчет, предназначенный для учета ценных бумаг, которые используются в качестве предмета операции репо.
5. Прочие понятия, используемые в настоящих Правилах, идентичны понятиям, определенным другими внутренними документами Биржи.
6. Операции репо могут осуществляться в торгово-клиринговой системе двумя способами:
 - 1) "прямым" способом – на торгах, проводимых методом заключения прямых сделок;

¹ От английского слова "repo" – общепринятого сокращения словосочетания "repurchase agreement" ("соглашение о продаже с обязательством последующей обратной покупки").

- 2) "автоматическим" способом – на торгах, проводимых методом непрерывного встречного аукциона.
7. В торгово-клиринговой системе в зависимости от режима торгов возможно осуществление операций репо, по которым Биржа осуществляет функции центрального контрагента (далее – операции репо с ЦК) и не осуществляет функции центрального контрагента (далее – операции репо без ЦК).
8. Операции репо, осуществляемые "автоматическим" способом с какой-либо корзиной ценных бумаг, используются в торгово-клиринговой системе как отдельные (от ценных бумаг, являющихся предметами таких операций репо) финансовые инструменты.
9. При осуществлении операций репо в качестве валюты расчетов используются казахстанский тенге или доллар США в зависимости от установленной для соответствующего режима торгов валюты расчетов.
10. Срок операции репо, осуществляемой "прямым" способом, определяется участниками данной операции самостоятельно по согласованию друг с другом при условии, что этот срок не превышает:
 - 1) 30 (тридцать) дней, в случае если осуществляются операции репо с ЦК в казахстанских тенге;
 - 2) семь дней, в случае если осуществляются операции репо с ЦК в долларах США;
 - 3) 90 (девяносто) дней, в случае если осуществляются операции репо без ЦК в казахстанских тенге.
11. Стандартизированные сроки, на которые могут быть осуществлены операции репо, осуществляемые "автоматическим" способом, составляют:
 - 1) один, два, три, семь, 14 (четырнадцать) и 30 (тридцать) дней, в случае если осуществляются операции репо с ЦК в отношении отдельного наименования ценных бумаг и операции репо без ЦК в казахстанских тенге;
 - 2) один, два, три, семь, 14 (четырнадцать), 30 (тридцать) и 90 (девяносто) дней, в случае если осуществляются операции репо с ЦК с какой-либо корзиной ценных бумаг в казахстанских тенге с учетом особенности, установленной подпунктом 3) настоящего пункта;
 - 3) один день, в случае если осуществляются операции репо с ЦК в казахстанских тенге на дополнительной сессии;
 - 4) один и семь дней, в случае если осуществляются операции репо с ЦК в долларах США.

(Данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 04 марта 2021 года)

12. Участниками операций репо, осуществляемых в торгово-клиринговой 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.
13. Участники операций репо оплачивают Бирже комиссионные и клиринговые сборы по операциям репо в соответствии с внутренним документом Биржи "Положение о членских взносах, биржевых и клиринговых сборах".
14. Участник операции репо обязан контролировать сроки действия тех документов, удостоверяющих личности его клиентов, сведения о которых используются в системе учета Центрального депозитария.

Запрещается осуществлять операции репо, при которых возникают требования и обязательства по операциям репо в дни, предшествующие 30 дням до даты окончания действия документа, удостоверяющего личность клиента участника операции репо.

Биржа посредством своей торгово-клиринговой системы на основе полученных от Центрального депозитария сведений за 30 календарных дней до даты истечения срока

действия документа, удостоверяющего личность клиента участника операции репо, блокирует возможность заключать сделки по торговому счету этого клиента.

В случае изменения даты истечения срока действия документа, удостоверяющего личность клиента участника операции репо, Центральный депозитарий направляет такую информацию Бирже, в соответствии с которой торгово-клиринговая система со следующего рабочего дня после получения такой информации автоматически снимает блокировку по торговому счету клиента, который был заблокирован в соответствии с абзацем третьим настоящего пункта.

15. При осуществлении операций репо применяются нормы, установленные главой 2 "Участники биржевых торгов" внутреннего документа Биржи "Правила осуществления биржевой деятельности".

Глава 2. ПРЕДМЕТЫ ОПЕРАЦИЙ РЕПО

16. В качестве предметов операций репо с ЦК используются ценные бумаги, входящие в Список Т+, порядок включения в который определен внутренним документом Биржи "Порядок включения финансовых инструментов в Список Т+ и Список обеспечения Т+".

Операции репо с ЦК могут осуществляться с ценными бумагами, являющимися предметом таких операций, не ранее даты включения Биржей таких ценных бумаг в Список Т+.

17. Ценные бумаги, которые используются в качестве предметов операций репо без ЦК, осуществляемых "прямым" способом, определяются участниками данных операций самостоятельно из числа ценных бумаг, допущенных к обращению на Бирже (с учетом особенности, установленной пунктом 19 настоящих Правил).

Ценные бумаги, которые могут быть использованы в качестве предметов операций репо без ЦК, осуществляемых "автоматическим" способом, определяются в соответствии с внутренним документом Биржи, определяющим основные характеристики операций репо, осуществляемых "автоматическим" способом.

- 17-1. В случае приостановления торгов ценными бумагами какого-либо наименования запрещается использование данных ценных бумаг в качестве предметов операций репо на период такого приостановления.

Запрет, установленный абзацем первым настоящего пункта, действует исключительно в период приостановления торгов ценными бумагами определенного наименования и прекращает действие с момента возобновления торгов ценными бумагами данного наименования.

(Данный пункт включен решением Совета директоров Биржи от 09 июня 2020 года)

18. Ценные бумаги какого-либо наименования исключаются из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо в следующих случаях:

- 1) исключение ценных бумаг данного наименования из Списка Т+;
- 2) исключение ценных бумаг данного наименования из официального списка Биржи.

(Данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 09 июня 2020 года)

- 18-1. Исключение ценных бумаг какого-либо наименования из числа разрешенных к использованию в качестве предметов операций репо или запрет на их использование в качестве предметов операций репо, установленные пунктами 17-1 и 18 не распространяется на ранее открытые операции репо с ценными бумагами данного наименования и не освобождает участников этих операций репо от исполнения сделок закрытия, относящихся к этим операциям репо *(данный пункт включен решением Совета директоров Биржи от 09 июня 2020 года)*.

19. Ценные бумаги любых наименований, выпущенные одним и тем же эмитентом ценных бумаг, решением (решениями) Правления Биржи запрещаются к использованию

в качестве предметов операций репо без ЦК, 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
 - 2) данный эмитент своевременно не выплатил номинальную стоимость своих долговых ценных бумаг, допущенных к обращению на Бирже, по окончании срока их обращения; и/или
 - 3) данный эмитент своевременно не выплатил дивиденды по своим привилегированным акциям, допущенным к обращению на Бирже; и/или
 - 4) 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
 - 5) 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 10 дней после установленного Листинговыми правилами срока.
20. Запрет, установленный в соответствии с пунктом 19 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).
- В случае если запрет на использование ценных бумаг в качестве предметов операций репо без ЦК, 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.
21. Торгово-клиринговая система блокирует возможность осуществления операций 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.

Глава 3. ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛОК ОТКРЫТИЯ И ЗАКРЫТИЯ РЕПО

22. В качестве цен открытия по операциям репо без ЦК, осуществляемым "прямым" способом, и операциям репо с ЦК используются расчетные цены ценных бумаг, являющихся предметом операций репо, установленные на дату открытия операции репо и определяемые в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика определения риск-параметров финансовых инструментов" (далее – Методика).
23. В качестве цен открытия по операциям репо без ЦК, осуществляемым "автоматическим" способом, используются расчетные цены ценных бумаг, являющихся предметом операций репо, определяемые в соответствии с Методикой и дисконтируемые в соответствии с внутренним документом Биржи, определяющим основные характеристики операций репо, осуществляемых "автоматическим" способом.
24. Формы заявок на заключение сделок открытия определены в торгово-клиринговой системе; при этом при осуществлении операции репо направление заявки на заключение сделки открытия – "покупка" или "продажа" – обозначает соответственно покупку или продажу предмета операции репо при совершении сделки открытия.
25. При осуществлении операции репо "прямым" способом:
- 1) количество предмета репо, срок репо (определяемый как количество календарных дней между датами закрытия и открытия репо), величина дисконта и ставка

- определяются участниками данной операции самостоятельно по согласованию друг с другом;
- 2) расчет цен открытия и закрытия производится торгово-клиринговой системой автоматически.
26. При осуществлении операции репо "автоматическим" способом:
- 1) в качестве цены торгуемого финансового инструмента используется ставка операции репо;
 - 2) дата закрытия определяется торгово-клиринговой системой автоматически исходя из срока операции репо (из числа стандартизированных сроков, определяемых как количество календарных дней между датами закрытия и открытия репо), на который осуществляется данная операция;
 - 3) расчет суммы сделки открытия, цены закрытия и суммы сделки закрытия производится торгово-клиринговой системой автоматически исходя из предмета операции репо, количества предмета операции репо, цены открытия и срока операции репо;
 - 4) сделка закрытия репо формируется торгово-клиринговой системой автоматически исходя из ее параметров, указанных в подпункте 3) настоящего пункта, и заключается одновременно со сделкой открытия репо.
27. Для расчета параметров операции репо с отдельным финансовым инструментом применяются следующие формулы:
- 1) цена открытия операции репо с ЦК, осуществляемой "автоматическим" способом, рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически исходя из расчетной цены ценной бумаги по формуле:

$$P_{oa} = P_{tk}, \text{ где}$$

P_{oa} – цена открытия операции репо с ЦК, осуществляемой "автоматическим" способом (в валюте осуществления расчетов);

P_{tk} – расчетная цена ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, на дату открытия операции репо и определенная в соответствии с Методикой;

- 2) цена открытия операции репо с ЦК / без ЦК, осуществляемой "прямым" способом, рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически исходя из расчетной цены ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, и установленного дисконта участниками торгов, и определяется по следующей формуле:

$$P_{od} = P_{tk} \times (1 - \text{Disc}), \text{ где}$$

P_{od} – цена открытия операции репо, осуществляемой "прямым" способом (в валюте осуществления расчетов);

Disc – величина дисконта, указанная участниками операции репо;

- 3) количество предмета операции репо с ЦК, осуществляемой "автоматическим" способом, рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически по формуле:

$$K = \left\lceil \frac{S}{P_{oa}} \right\rceil, \text{ где}$$

K – количество предмета операции репо (в лотах);

S – планируемая сумма сделки открытия репо, указанная участниками операции репо при ее заключении (в валюте осуществления расчетов);

$\lceil \rceil$ – округление полученного результата в меньшую сторону до ближайшего целого значения;

- 4) количество предмета операции репо с ЦК / без ЦК, осуществляемой "прямым" способом, рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически по формуле:

$$K = \left\lceil \frac{S}{P_{od}} \right\rceil, \text{ где}$$

$\lceil \rceil$ – округление полученного результата в меньшую сторону до ближайшего целого значения;

- 5) сумма сделки открытия репо с ЦК, осуществляемой "автоматическим" способом, рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически с точностью до сотых долей валюты, в которой заключена сделка операции репо, корректируется исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах по формуле:

$$S_o = P_{oa} \times K, \text{ где}$$

S_o – сумма сделки открытия репо (в валюте осуществления расчетов);

- 6) сумма сделки открытия репо с ЦК / без ЦК, осуществляемой "прямым" способом, рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически с точностью до сотых долей валюты, в которой заключена сделка операции репо, корректируется исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах по формуле:

$$S_o = P_{od} \times K;$$

- 7) сумма сделки закрытия репо, осуществляемой "прямым" способом, рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически с точностью до сотых долей валюты по формуле:

$$S_c = S_o \times \left(1 + \frac{r \times n}{100 \times T} \right), \text{ где}$$

S_c – сумма сделки закрытия репо (в валюте осуществления расчетов);

r – ставка по операции репо в процентах;

n – срок операции репо, в календарных днях;

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

- 8) сумма сделки закрытия при ее досрочном исполнении, а также при изменении участниками даты закрытия пересчитывается торгово-клиринговой системой по формуле:

$$S_{cn} = S_o + I, \text{ где}$$

S_{cn} – сумма сделки репо на день досрочного исполнения;

I – доход по сделке репо, рассчитанный на день досрочного исполнения.

28. Для расчета параметров операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом, с корзиной каких-либо ценных бумаг применяются следующие формулы:

- 1) цена открытия операции репо с ЦК рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически исходя из расчетной цены ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, и определяется по следующей формуле:

$$P_{ok} = P_{tk}, \text{ где}$$

P_{ok} – цена открытия операции репо с ЦК (в валюте осуществления расчетов);

P_{tk} – расчетная цена ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, на дату открытия операции репо и определенная в соответствии с Методикой;

- 2) цена открытия операции репо без ЦК рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически исходя из расчетной цены ценной бумаги, являющейся предметом операции репо, и установленного для данной ценной бумаги дисконта и определяется по следующей формуле:

$$P_{og} = P_{tk} \times (1 - \text{Disc}), \text{ где}$$

P_{og} – цена открытия операции репо без ЦК (в валюте осуществления расчетов);

Disc – величина дисконта, определенная в соответствии с внутренним документом Биржи, определяющим основные характеристики операций репо,

осуществляемых "автоматическим" способом;

- 3) количество предмета операции репо с ЦК, рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически по формуле:

$$K = \left\lceil \frac{L}{P_{ok}} \right\rceil \times Q, \text{ где}$$

K – количество предмета операции репо (в лотах);

L – размер лота;

Q – количество лотов в заявке;

$\lceil \rceil$ – округление полученного результата в большую сторону до ближайшего целого значения;

- 4) количество предмета операции репо без ЦК рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически по формуле:

$$K = \left\lceil \frac{L}{P_{og}} \right\rceil \times Q$$

- 5) сумма заявки при покупке предмета операции репо с ЦК рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически по формуле:

$$\Sigma_k = (N \times L) + (P_{max} \times N), \text{ где}$$

Σ_k – сумма заявки при покупке предмета операции репо с ЦК;

N – количество лотов в заявке;

P_{max} – расчетная цена ценной бумаги с максимальной стоимостью, находящейся в корзине ценных бумаг, по которой рассчитывается сумма заявки;

- 6) сумма заявки при покупке предмета операции репо без ЦК рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически по формуле:

$$\Sigma_g = (N \times L) + ((P_{max} \times (1 - Disc)) \times N)$$

- 7) сумма заявки при продаже предмета операции репо и сумма сделки открытия репо с ЦК рассчитываются торгово-клиринговой системой автоматически с точностью до сотых долей валюты и корректируются исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах по формуле:

$$S_{ok} = P_{ok} \times K, \text{ где}$$

S_{ok} – сумма заявки при продаже предмета операции репо с ЦК/сделки открытия репо с ЦК (в валюте осуществления расчетов);

- 8) сумма заявки при продаже предмета операции репо и сумма сделки открытия репо без ЦК рассчитываются торгово-клиринговой системой автоматически с точностью до сотых долей валюты и корректируются исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах по формуле:

$$S_{og} = P_{og} \times K, \text{ где}$$

S_{og} – сумма заявки при продаже предмета операции репо без ЦК/сделки открытия репо без ЦК (в валюте осуществления расчетов);

- 9) сумма сделки закрытия рассчитывается торгово-клиринговой системой автоматически с точностью до сотых долей валюты по формуле:

$$S_c = S_o \times \left(1 + \frac{r \times n}{100 \times T} \right), \text{ где}$$

S_c – сумма сделки закрытия (в валюте осуществления расчетов);

S_o – сумма сделки открытия операции репо (в валюте осуществления расчетов);

r – ставка операции репо;

- n – срок операции репо, в календарных днях;
T – количество дней в году (365 или 366).
29. Операции репо, по которым были заключены сделки открытия и закрытия, оформляются биржевыми свидетельствами, содержащими сведения о заключенных сделках открытия и закрытия, включая сведения о переводах на расчеты.

Биржевое свидетельство является документом, удостоверяющим факт заключения в торгово-клиринговой 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.

Глава 4. ИСПОЛНЕНИЕ СДЕЛОК ОТКРЫТИЯ И ЗАКРЫТИЯ РЕПО

30. К сделкам открытия и закрытия репо с ЦК применяются процедуры клиринга, которые предусматривают использование способа неттинга в порядке, установленном внутренним документом Биржи "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами". Требования и обязательства, вытекающие из сделки открытия репо с ЦК, включаются соответственно в расчет нетто-требований и нетто-обязательств в день заключения данной сделки открытия, а требования и обязательства, вытекающие из заключенной сделки закрытия репо с ЦК, – в расчет нетто-требований и нетто-обязательств в день исполнения сделки закрытия.
31. Расчеты по операциям репо без ЦК (исполнение сделок открытия и закрытия репо в деньгах и в ценных бумагах, являющихся предметами операций репо) осуществляет Центральный депозитарий на основании предоставленных ему Биржей приказов и на условиях, определенных внутренним документом Биржи, устанавливающим основные требования к осуществлению расчетов по сделкам с ценными бумагами на гросс-основе.
32. 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.
33. При исполнении сделки открытия, относящейся к операции репо с ЦК, осуществляемой любым способом, или к операции репо без ЦК, осуществляемой "прямым способом", предмет операции репо учитывается как обязательство по ценной бумаге и списывается по лицевому счету раздела KASE продавца репо в Центральном депозитарии, учитывается как требование по ценной бумаге и зачисляется по лицевому счету раздела KASE покупателя репо в Центральном депозитарии. При этом ценные бумаги, являющиеся предметом данных операций, могут быть объектами гражданско-правовых сделок со стороны покупателя репо в течение срока.
- При исполнении сделки открытия, относящейся к операции репо без ЦК, осуществляемой "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.
34. В случае если в течение срока операции репо без ЦК, осуществленной "автоматическим" способом, производится фиксация реестра ценных бумаг, являющихся предметом данной операции, в целях начисления и осуществления выплат по этим ценным бумагам (дивидендов или купонного вознаграждения – далее по тексту Правил именуется как выплаты по ценным бумагам), осуществляются в пользу продавца репо Центральным депозитарием.

Начисления и выплаты по ценным бумагам, являющимся объектом сделок с ЦК, в том числе являющимся предметом операций репо с ЦК, осуществляет платежный агент держателю ценных бумаг, в собственности которого на дату фиксации такие ценные бумаги находились, в том числе на лицевом счете в Центральной депозитарии на разделе KASE.

При этом Биржа в период проведения клиринговой сессии mark-to-market на следующий рабочий день после получения уведомления от платежного агента о произведенных выплатах, осуществляет передачу выплаты по ценным бумагам, являющихся предметом операции репо с ЦК, от покупателя репо в пользу продавца репо посредством выставления требования² в пользу продавца репо и обязательства³ покупателю репо. Выставленные требования и обязательства по передаче выплаты учитываются в нетто-требованиях/нетто-обязательствах в текущую дату расчетов и должны быть исполнены в первую расчетно-клиринговую сессию.

В целях обеспечения исполнения обязательств по выплатам покупателем репо с момента заключения операции репо до возникновения обязательств по возврату выплаты в текущую дату расчетов по итогам клиринговой сессии mark-to-market его единый лимит сокращается на сумму ожидаемой выплаты.

35. В случае получения официальной информации от эмитента о невозможности осуществления выплаты по ценным бумагам в соответствии с условиями проспекта эмиссии либо в случае если выплата по ценным бумагам эмитентом не была осуществлена в течение одного месяца с последнего дня, в который у эмитента возникают обязательства по выплате по ценным бумагам, Биржа осуществляет передачу права требования продавцу репо к покупателю репо, имеющему обязательства по исполнению таких требований по передаче выплаты по ценным бумагам путем выдачи (оформления) соответствующих документов об уступке Биржей права требования выплаты по ценным бумагам в случае ее осуществления эмитентом/платежным агентом в будущем. В день передачи уступки права требования выплаты по ценным бумагам Биржа увеличивает единый лимит покупателю репо на сумму такой выплаты.

Биржа не несет ответственности перед продавцом репо в связи с неисполнением обязательств по передаче выплаты по ценным бумагам по причине неисполнения выплаты по ценным бумагам эмитентом/платежным агентом.

36. В случае если дата закрытия приходится на нерабочий (выходной или праздничный) день, исполнение сделки закрытия производится в первый рабочий день, следующий за этой датой (с учетом максимального срока операции репо). В случае превышения максимального срока операции репо исполнение сделки закрытия производится за день до дня, приходящегося нерабочим (выходным или праздничным). При этом торгово-клиринговая система автоматически осуществляет перерасчет суммы сделки закрытия репо исходя из фактической продолжительности срока данной операции.
37. Порядок осуществления переводов на расчеты и исполнения операций репо с ЦК в интересах клиента пользователя системы контроля и обеспечения, установлен внутренним документом Биржи, определяющим порядок заключения сделок на фондовом рынке, расчеты по которым осуществляются на нетто-основе.
38. В случае если при исполнении сделки открытия репо, относящейся к операции репо без ЦК, используются торгово-клиринговые счета, контролируемые через систему контроля и обеспечения, исполнение этой сделки производится только после получения сообщений о ее подтверждении через систему контроля и обеспечения.

Сообщение о подтверждении сделки открытия репо должно быть направлено в торгово-клиринговую систему пользователем системы контроля и обеспечения не позднее времени, установленного внутренним документом Биржи, определяющим основные параметры порядка проведения торгов финансовыми инструментами. При этом подача или отказ от подачи названного сообщения в установленный срок является

² Под выставлением требования понимается возникновение права требования исполнения обязательства.

³ Под выставлением обязательства понимается возникновение обязанности исполнить требование (обязательства).

соответственно подтверждением пользователя системы контроля и обеспечения или его отказом от подтверждения сделки открытия репо.

Исполнение сделки закрытия, относящейся к операции репо без ЦК, не требует подтверждения пользователем системы контроля и обеспечения, если при исполнении этой сделки закрытия репо используются торговые счета, контролируемые через систему контроля и обеспечения.

39. В целях обеспечения исполнения сделок закрытия репо, относящихся к операциям репо без ЦК, в день, приходящийся на дату закрытия сделки репо, до окончания торговой сессии, в течение которой эта сделка должна быть исполнена, участники операции репо с датой закрытия, приходящейся на этот день, обязаны направить в торгово-клиринговую систему отчеты на исполнение.
40. В случае неисполнения одним из участников операции репо без ЦК требований пункта 39 настоящих Правил сделка закрытия репо признается неисполненной и к такой сделке применяются положения, установленные пунктами 51 и 52 настоящих Правил.
41. В случае если пользователем системы контроля и обеспечения сделка открытия репо, относящаяся к операции репо без ЦК, не подтверждена в соответствии с абзацем первым пункта 38 настоящих Правил, такая сделка исполняется за счет собственных средств ответственного участника операции репо в день заключения сделки открытия в порядке, установленном пунктом 42 настоящих Правил.
42. Исполнение операции репо без ЦК ответственным участником операции репо за счет собственных средств в соответствии с пунктом 41 настоящих Правил осуществляется в день заключения такой сделки открытия до окончания времени проведения торгов по операциям репо в следующем порядке:
 - 1) ответственный участник операции репо предоставляет Бирже письмо произвольной формы о согласии осуществления повторной операции репо, которая ранее не была подтверждена пользователем системы контроля и обеспечения, за счет собственных средств;
 - 2) после получения письма в соответствии с подпунктом 1) настоящего пункта Биржа проводит переговоры с пострадавшим участником данной операции, и в случае его согласия на осуществление повторной операции репо пострадавший участник торгов направляет Бирже письмо произвольной формы о согласии на раскрытие ответственному участнику торгов конфиденциальной информации о том, кем является пострадавшая сторона;
 - 3) после получения писем, предусмотренных подпунктами 1) и 2) настоящего пункта, Биржа сообщает ответственному участнику операции репо информацию о том, кем является пострадавшая сторона;
 - 4) ответственный участник операции репо подает в торгово-клиринговую систему прямую заявку на осуществление операции репо пострадавшей стороне, исполнение которой будет осуществляться за счет собственных средств такого ответственного участника операции репо.
43. В случае неисполнения участником операции репо требований:
 - 1) подпункта 1) пункта 42 настоящих Правил сделка открытия репо признается неисполненной и к такой сделке применяются положения, установленные пунктом 50 настоящих Правил;
 - 2) подпункта 2) пункта 42 настоящих Правил сделка открытия репо признается неисполненной и к такой сделке применяются положения, установленные пунктом 53 настоящих Правил.

Глава 5. ИЗМЕНЕНИЕ ДАТЫ ЗАКРЫТИЯ ОПЕРАЦИИ РЕПО

44. Допускается изменение даты закрытия репо, за следующими исключениями:

- 1) запрещается продление срока операции репо, осуществляемой любым из доступных способов;
- 2) запрещается изменение срока операции репо, осуществляемой "автоматическим" способом.

(Данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 09 июня 2020 года)

45. Для изменения даты закрытия репо, осуществляемого "прямым" способом, участники операции репо направляют в торгово-клиринговую систему требование о досрочном исполнении сделки закрытия, при этом дата закрытия репо считается измененной только в случае подтверждения таких изменений обоими участниками данной операции. При изменении даты закрытия репо исполнение обязательств по сделке закрытия репо переносится с первоначальной даты ее исполнения на текущую дату.

Действия по изменению даты закрытия репо могут быть выполнены в любой торговый день, за исключением дней, на которые приходятся исполнения сделок открытия и закрытия репо.

Направление участником операции репо требования о досрочном исполнении сделки закрытия репо с новой датой исполнения является основанием для исполнения участниками операции репо сделки закрытия в новую дату.

(Данный пункт изменен решением Совета директоров Биржи от 09 июня 2020 года)

46. При осуществлении досрочного исполнения сделки закрытия репо, относящейся к операции репо с ЦК, торгово-клиринговая система проверяет такие сделки закрытия на достаточность обеспечения на основе значения единого лимита и на соблюдение запрета необеспеченных покупок и/или запрета коротких продаж.
47. *(Данный пункт исключен решением Совета директоров биржи от 09 июня 2020 года).*
48. Запрещается замена предмета операции репо, осуществляемой "прямым" или "автоматическим" способом, на другой.
49. Биржа передает Центральному депозитарию сведения в соответствии с его внутренними документами (приказ, уведомление о сделке закрытия репо, параметры которой были изменены в соответствии с пунктом 45 настоящих Правил), – в фактический день исполнения данной сделки.

Глава 6. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УЧАСТНИКОВ ОПЕРАЦИЙ РЕПО. СПОРЫ И КОНФЛИКТЫ

50. В случае неисполнения обязательств по сделке открытия репо каким-либо из участников операции репо без ЦК (далее в настоящем пункте – виновный участник):
- 1) эта сделка открытия репо признается неисполненной;
 - 2) сделка закрытия, относящаяся к данной операции, автоматически аннулируется и удаляется из торгово-клиринговой системы;
 - 3) виновный участник обязан выплатить в пользу другого участника данной операции неустойку в размере 0,1 % от точной суммы неисполненной сделки открытия репо (при наличии у пострадавшего участника требования об уплате данной неустойки);
 - 4) виновный участник обязан уплатить Бирже полную сумму комиссионного сбора, начисленного по данной операции (в том числе и за другого ее участника).
51. В случае неисполнения в дату закрытия репо обязательств по сделке закрытия каким-либо из участников операции репо без ЦК, осуществляемой "прямым" способом (далее в настоящем пункте – виновный участник):
- 1) сделка закрытия признается неисполненной;
 - 2) виновный участник обязан уплатить Бирже полную сумму комиссионного сбора, начисленного по данной операции (в том числе и за пострадавшего участника);

- 3) Биржа не позднее двух рабочих дней после неисполнения сделки закрытия письменно уведомляет участников сделки закрытия о ее неисполнении.
- 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.
52. В случае неисполнения обязательств по сделке закрытия репо, осуществленной "автоматическим" способом, в дату закрытия каким-либо из участников операции репо без ЦК (далее в настоящем пункте – виновный участник):
- 1) эта сделка закрытия репо признается неисполненной;
 - 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);
 - 4) другой участник данной операции не имеет права требовать выплаты ему каких-либо убытков и неустойки;
 - 5) Биржа не позднее двух рабочих дней после получения от Центрального депозитария отчета об исполнении сводной ведомости письменно уведомляет участников операции репо о снятии блокировки с предмета операции репо.
53. В случае отказа каким-либо из участников операции репо без ЦК (далее в настоящем пункте – пострадавший участник) от повторного осуществления операции репо:
- 1) сделка открытия, относящаяся к данной операции, признается неисполненной;
 - 2) сделка закрытия, относящаяся к данной операции, автоматически аннулируется и удаляется из торгово-клиринговой системы;
 - 3) пострадавший участник не вправе требовать выплаты ему каких-либо убытков и неустойки;
 - 4) виновный участник обязан уплатить Бирже полную сумму комиссионного сбора, начисленного по данной операции (в том числе и за покупателя репо).
54. В случае повторного осуществления операции репо без ЦК к виновному участнику торгов, применяется штраф в размере 10-кратного размера месячного расчетного показателя – если участник операции репо допустил в течение 30 календарных дней более двух случаев осуществления повторных операций репо по сделкам открытия.
55. В случае если в день расчетов пострадавший участник операции репо без ЦК отказался от повторного осуществления расчетов по операции репо или не направил в торгово-клиринговую систему сообщения о согласии на осуществление повторных расчетов по операции репо, он не имеет права истребовать с виновной стороны выплаты какого-либо штрафа.
56. Урегулирование случаев неисполнения сторонами своих обязательств, вытекающих из операций репо с ЦК, осуществляется согласно процедурам урегулирования дефолтов в соответствии с внутренним документом Биржи "Правила осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами".
57. Правление Биржи вправе исключить участника операции репо без ЦК, не исполнившего (не полностью или несвоевременно исполнившего) свои обязательства по исполнению сделки закрытия, относящейся к данной операции, из числа членов Биржи по всем категориям.
58. Участник операции репо несет полную ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Биржи за последствия нарушения обязанности, установленной абзацем первым пункта 14 настоящих Правил.

Председатель Правления

Алдамберген А.Ө.