

СОГЛАСОВАНО  
Комитет по ценным бумагам  
при Совете Министров  
Республики Беларусь  
01.12.2003

УТВЕРЖДЕНО  
Протокол заседания  
Наблюдательного совета  
ОАО "Белорусская  
валютно-фондовая биржа"  
29.08.2003 N 43

**ПРАВИЛА  
ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК ПО КУПЛЕ-ПРОДАЖЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В ОАО "БЕЛОРУССКАЯ ВАЛЮТНО-  
ФОНДОВАЯ БИРЖА" 1 ДЕКАБРЯ 2003 Г. N 250**

**1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. Правила заключения сделок по купле-продаже ценных бумаг в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - Правила) разработаны в соответствии с законодательством Республики Беларусь о ценных бумагах и фондовых биржах, Законом "Об электронном документе", иным законодательством Республики Беларусь, Уставом ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа", Положением о Секции фондового рынка ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа", Правилами листинга ценных бумаг в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" и другими локальными правовыми актами ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - биржа).

1.2. Правила определяют порядок заключения членами Секции фондового рынка ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - член Секции) сделок с ценными бумагами в торговой системе биржи.

1.3. Под ценными бумагами для целей настоящих Правил следует понимать ценные бумаги, допущенные к размещению или обращению в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" в соответствии с Правилами листинга ценных бумаг в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - ценные бумаги).

1.4. Под сделками для целей настоящих Правил понимают сделки купли-продажи ценных бумаг, заключенные через торговую систему биржи.

1.5. Сделки, заключенные в торговой системе, считаются заключенными в месте нахождения биржи.

1.6. Торговая система представляет собой совокупность программно-технических средств, баз данных, телекоммуникационных средств и другого оборудования, на основе которых осуществляются:

1.6.1. прием, контроль и регистрация заявок на покупку-продажу ценных бумаг;

1.6.2. заключение сделок с ценными бумагами в установленных настоящими Правилами режимах;

1.6.3. определение цен по сделкам;

1.6.4. определение требований и обязательств членов Секции, допущенных к торгам, по денежным средствам и ценным бумагам по результатам заключенных сделок;

1.6.5. подготовка и формирование отчетных документов по итогам заключенных сделок;

1.6.6. хранение, обработка и раскрытие информации, необходимой для заключения и исполнения сделок с ценными бумагами.

1.7. Совокупность программ, технологий, баз данных, поддерживающих техническую сторону организации торгов, составляет конфиденциальную информацию биржи.

1.8. Под торгами понимают процесс заключения сделок купли-продажи в торговой системе биржи. Торги проводятся в установленных настоящими Правилами режимах: дискретный аукцион, непрерывный двойной аукцион, форвардные сделки, сделки РЕПО, простой аукцион.

1.9. Торговые дни - дни проведения торгов ценными бумагами. Содержание и продолжительность торгового дня устанавливаются Регламентом торгового дня по сделкам купли-продажи ценных бумаг в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - Регламент торгового дня). Регламент торгового дня также может содержать особенности заключения и исполнения сделок купли-продажи, не урегулированные настоящими Правилами. Регламент

торгового дня утверждается решением Правления биржи, согласовывается с Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь, Национальным банком Республики Беларусь и доводится до сведения участников торгов общим извещением или с использованием подсистемы торговой системы "Почтовые сообщения", а также размещается на официальном Интернет-сайте биржи ([www.bcse.by](http://www.bcse.by)).

1.10. Право на участие в торгах ценными бумагами на бирже может быть предоставлено только членам Секции. Порядок допуска членов Секции к торгам, его прекращение и приостановление определяются Условиями допуска к торгам в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - Условия допуска). Условия допуска утверждаются решением Правления биржи, доводятся до сведения членов Секции общим извещением и размещаются на официальном Интернет-сайте биржи ([www.bcse.by](http://www.bcse.by)).

1.11. Член Секции, получивший право на участие в торгах ценными бумагами, именуется в дальнейшем участник.

1.12. Член Секции может участвовать в торгах только с использованием автоматизированных рабочих мест. Автоматизированное рабочее место представляет собой совокупность программно-технических и телекоммуникационных средств, используемых для технического доступа к торговой системе биржи (далее - АРМ). АРМ может находиться в торговом зале биржи или располагаться вне торгового зала биржи в месте, определенном участником (далее - удаленный торговый терминал). Порядок предоставления права членам Секции на участие в торгах с использованием АРМ, находящегося в торговом зале, или удаленного торгового терминала определяется Условиями допуска.

1.13. Юридическое или физическое лицо, приобретающее и / или реализующее ценные бумаги через участника, именуется в дальнейшем клиентом.

1.14. Участнику в порядке, определенном Условиями допуска, может быть предоставлено право на заключение сделок:

1.14.1. от своего имени и за свой счет;

1.14.2. от своего имени и за счет клиента;

1.14.3. от своего имени в интересах клиента, в качестве доверительного управляющего.

1.15. Биржа осуществляет регистрацию клиентов участников в торговой системе в порядке, определенном Условиями допуска, присваивает им уникальный регистрационный код и ведет единый учетный электронный реестр клиентов участников.

1.16. Участник получает право на заключение сделок за счет клиента только после регистрации клиента в торговой системе.

1.17. В порядке, определенном Условиями допуска, биржа может предоставить участнику программное обеспечение для организации автоматизированного взаимодействия клиента и участника в процессе заключения последним сделок в торговой системе (далее - удаленный клиентский терминал). Участник несет ответственность за все действия клиента, совершенные с использованием удаленного клиентского терминала. Биржа не несет ответственности за действия клиента, совершенные с использованием удаленного клиентского терминала.

1.18. При заключении сделок в торговой системе за счет клиентов участники указывают, за счет кого проводятся такие операции. При заключении сделок от своего имени и в интересах клиента участник указывает, что он действует в качестве доверительного управляющего.

1.19. Участник несет предусмотренную законодательством Республики Беларусь ответственность по обязательствам, вытекающим из сделок, заключенных за счет клиента или в интересах клиента.

1.20. От имени участника операции с ценными бумагами на бирже осуществляют уполномоченные им физические лица, допущенные к участию в торгах в соответствии с Условиями допуска (далее - трейдеры).

1.21. Участник несет ответственность за все действия, совершаемые его трейдерами на бирже. Биржа не несет ответственности за результаты ошибочных или несанкционированных действий трейдера.

1.22. Для обеспечения информационной безопасности торговых процессов, защиты от несанкционированного доступа к торговой системе биржей используются системы идентификации и аутентификации участников и трейдеров, шифрование информации в каналах

передачи данных, могут применяться средства криптографической защиты информации и электронной подписи, а также другие меры, не противоречащие законодательству Республики Беларусь.

1.23. Со стороны биржи полномочия по ведению торгов и контролю за надлежащим выполнением требований настоящих Правил возлагаются на ведущего торгов.

1.24. Ведущий торгов - уполномоченное лицо, состоящее в штате биржи, действующее на основании доверенности, выданной Председателем Правления биржи и имеющее квалификационный аттестат специалиста рынка ценных бумаг 1-й категории, выданный уполномоченным государственным органом Республики Беларусь.

1.25. Ведущий торгов осуществляет:

1.25.1. подготовку и управление торговой системы;

1.25.2. взаимодействие с трейдерами;

1.25.3. координирует действия представителей структурных подразделений биржи, задействованных в проведении торгов.

1.26. Ведущий торгов имеет следующие права:

1.26.1. требовать неукоснительного соблюдения участниками настоящих Правил;

1.26.2. делать официальные объявления и сообщения по вопросам, связанным с порядком проведения торгов;

1.26.3. прекращать или приостанавливать допуск участников и трейдеров к торгам в случаях и порядке, предусмотренных настоящими Правилами и Условиями допуска;

1.26.4. в случае возникновения обстоятельств, определенных пунктом 9.2 настоящих Правил, самостоятельно принимать решение о приостановлении технического доступа отдельных участников торгов к торговой системе, задержке начала или приостановке торгов на срок до 60 минут, а также продлении торгов на срок до 20 минут;

1.26.5. снимать неудовлетворенные заявки в порядке и случаях, определенных настоящими Правилами.

1.27. Правом нахождения в торговом зале во время торгов пользуются:

1.27.1. трейдеры;

1.27.2. представители государственных органов, в функции которых входит осуществление контроля за рынком ценных бумаг;

1.27.3. сотрудники биржи;

1.27.4. иные посетители по согласованию с Председателем Правления биржи.

1.28. Все изменения и дополнения к настоящим Правилам утверждаются Наблюдательным советом биржи и согласовываются с Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь.

1.29. Настоящие Правила не позднее чем за тридцать дней до даты введения их в действие (если иной срок не установлен Наблюдательным советом биржи) доводятся до сведения участников торгов общим извещением, а также размещаются на официальном Интернет-сайте биржи ([www.bcse.by](http://www.bcse.by)).

1.30. Все изменения и дополнения к настоящим Правилам не позднее чем за три дня до даты введения их в действие (если иной срок не установлен Наблюдательным советом биржи) доводятся до сведения участников торгов общим извещением, а также размещаются на официальном Интернет-сайте биржи ([www.bcse.by](http://www.bcse.by)).

## 2. ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК

2.1. В торговой системе заключаются сделки со следующими кодами расчетов:

2.1.1. сделка с кодом расчетов S-T+0 - сделка по продаже (покупке) ценных бумаг, подлежащая исполнению в день заключения;

2.1.2. сделка с кодом расчетов S-T+n - сделка по продаже (покупке) ценных бумаг, подлежащая исполнению через установленный участниками в момент заключения сделки срок в порядке, определенном настоящими Правилами;

2.1.3. сделка с кодом расчетов NS - сделка по продаже (покупке) ценных бумаг, по которой продавец обязуется передать ценные бумаги, а покупатель - оплатить их, в согласованном

сторонами сделки и не противоречащем законодательству порядке, а также в сроки, установленные участниками в момент заключения сделки. Участники сделки с кодом расчетов NS несут ответственность за порядок, полноту и соответствие законодательству расчетов по сделке и механизма их оформления;

2.1.4. сделка с кодом расчетов S-REPO - сделка по продаже (покупке) ценных бумаг (далее - первая часть сделки РЕПО) с обязательством для покупателя последующей продажи (далее - обратная продажа) для продавца последующей покупки (далее - обратная покупка) тех же ценных бумаг, в том же количестве, через срок и по цене, определенной участниками в момент заключения сделки (далее - вторая часть сделки РЕПО).

2.2. Сделки с кодом расчетов S-T+0 заключаются только в режимах дискретный, непрерывный двойной или простой аукцион.

2.3. Сделки с кодом расчетов S-T+n заключаются только в режимах дискретный аукцион, форвардные сделки или простой аукцион.

Сделки с кодом расчетов NS заключаются только в режимах форвардные сделки или простой аукцион.

2.4. Сделки с кодом расчетов S-REPO - заключаются только в режиме сделки РЕПО.

2.5. Расчеты по сделкам с кодами расчетов S-T+0, S-T+n и S-REPO проводятся в расчетно-клиринговой системе по ценным бумагам в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь, локальными нормативными правовыми актами биржи. Расчеты по сделкам с кодом расчетов NS продавец и покупатель проводят в согласованном сторонами сделки и соответствующем законодательству порядке, в сроки, установленные сторонами в момент заключения сделки.

2.6. Разрешенные режимы торгов и допустимые коды расчетов для каждой ценной бумаги устанавливаются Типовыми условиями обращения ценных бумаг в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - Типовые условия обращения). Типовые условия обращения также могут содержать дополнительные особенности и условия заключения и исполнения отдельных видов сделок (в отдельных режимах торгов), а также особенности обращения ценных бумаг, не урегулированные настоящими Правилами либо Регламентом торгового дня. Типовые условия обращения утверждаются решением Правления биржи, согласовываются с Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь, доводятся до сведения членов Секции общим извещением и размещаются на официальном Интернет-сайте биржи ([www.bcse.by](http://www.bcse.by)).

2.7. Сделки с ценными бумагами заключаются на основании поданных участниками в торговую систему заявок на покупку-продажу ценных бумаг. Заявка представляет собой предложение (оферту) на покупку или продажу ценных бумаг, содержащее все существенные условия сделки, и означает согласие участника заключить сделку на указанных в ней условиях.

2.8. Цены в заявках на покупку-продажу ценных бумаг формируются в белорусских рублях, иностранной валюте (далее - валюта формирования цены) или в процентах к номинальной стоимости ценной бумаги. Допустимые варианты формирования цен и валюты формирования цен устанавливаются для каждой ценной бумаги Типовыми условиями обращения или Параметрами простого аукциона.

2.9. Виды и реквизиты заявок, подаваемых в торговую систему, зависят от режима торгов и определяются в главах 4, 5, 6 и 7 настоящих Правил.

2.10. Для заявок, подаваемых в торговую систему, устанавливаются:

2.10.1. шаг цены, под которым понимается минимально возможная разница между ценами, указанными в заявках на покупку-продажу ценных бумаг (цена, указанная в заявке, должна быть кратна шагу цены);

2.10.2. стандартный лот, под которым понимается минимально допустимое количество ценных бумаг в одной заявке (количество стандартных лотов в заявке задается целым числом).

2.11. Величина шага цены и количество ценных бумаг в лоте (далее - размер лота) для каждой ценной бумаги определяются Типовыми условиями обращения или Параметрами простого аукциона. В соответствии с Типовыми условиями обращения или Параметрами простого аукциона величина шага цены и размер лота может определяться отдельно для каждого режима торгов и допустимого кода расчетов.

2.12. При подаче заявки торговая система осуществляет контроль правильности ее оформления. В случае отсутствия в заявке какого-либо обязательного реквизита заявка в торговую систему не принимается и возвращается с указанием недостающей информации трейдеру для корректировки.

2.13. В случае если законодательством Республики Беларусь или локальными правовыми актами биржи установлены предельно допустимые границы колебания цен ценных бумаг (лимиты изменения цены), заявка, поданная участником торгов с нарушением установленных лимитов изменения цены, в торговую систему не принимается.

2.14. При приеме каждой заявки торговая система автоматически фиксирует время ее ввода, присваивает ей уникальный регистрационный код и производит ее регистрацию в едином учетном электронном реестре заявок.

2.15. Содержание заявки, зарегистрированной в едином учетном электронном реестре заявок, используется для разрешения спорных ситуаций, следствием которых стало заключение сделок.

2.16. Неудовлетворенные заявки, находящиеся в торговой системе, могут быть сняты или изменены. Изменение реквизитов заявки рассматривается в торговой системе как снятие первоначальной заявки и подача новой с новым временем подачи.

2.17. При снятии заявки торговая система автоматически фиксирует факт и время ее снятия и производит соответствующие записи в едином учетном электронном реестре заявок.

2.18. Сделка считается заключенной в момент удовлетворения заявки, поданной участником. О времени удовлетворения заявки трейдер информируется торговой системой. Каждая сделка, заключенная в торговой системе, регистрируется и отражается в едином учетном электронном реестре сделок, получает код и хранится в едином учетном электронном реестре сделок постоянно.

2.19. Регистрация сделки в едином учетном электронном реестре сделок служит доказательством ее заключения и является основанием для осуществления расчетов.

2.20. В соответствии с единым учетным электронным реестром сделок для каждого участника, заключившего сделки в торговой системе, оформляются протоколы о результатах торгов. Каждому протоколу о результатах торгов присваивается индивидуальный регистрационный номер.

2.21. Порядок оформления и подписания протоколов о результатах торгов для каждого вида сделок и режима торгов определяется Положением о документообороте по итогам торгов в Секции фондового рынка ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - Положение о документообороте) и / или Положением об электронном документообороте в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - Положение об электронном документообороте). Положение о документообороте, Положение об электронном документообороте утверждаются решением Правления биржи, доводятся до сведения членов Секции общим извещением и размещаются на официальном Интернет-сайте биржи ([www.bcse.by](http://www.bcse.by)).

2.22. Протокол о результатах торгов является основанием для отражения результатов сделки в документах бухгалтерского учета.

2.23. Оформление сделок в торговой системе может осуществляться с использованием систем электронного документооборота, представляющих собой совокупность программно-технических средств, баз данных, телекоммуникационных средств и другого оборудования, предназначенного для создания, обработки, передачи и хранения электронных документов (далее - СЭД). При использовании в торговой системе СЭД протоколы о результатах торгов, дополнения и изменения к ним, учетные ведомости использования ценных бумаг (денежных средств) участника для исполнения обязательств по сделкам, заключенным за счет клиента, уведомления о расторжении сделок с кодами расчетов S-T+n, NS и S-REPO оформляются в виде электронных документов, форматы которых (содержание структуры электронного документа) определяются Положением о документообороте, а также Положением об электронном документообороте. Порядок допуска участника к торгам с использованием СЭД определяется Условиями допуска и Положением об электронном документообороте.

### 3. ФОРМИРОВАНИЕ И УЧЕТ ИЗМЕНЕНИЯ ПОЗИЦИЙ ПО ДЕНЕЖНЫМ СРЕДСТВАМ И ЦЕННЫМ

## БУМАГАМ

3.1. Торговая система в ходе торгов ведет для каждого участника по каждому виду (выпуску) ценных бумаг учет изменений начальных, текущих и плановых позиций по денежным средствам, начальных, текущих и плановых позиций по ценным бумагам.

3.2. Каждой начальной позиции по денежным средствам соответствует определенный счет (раздел счета), используемый для расчетов в расчетно-клиринговой системе при исполнении обязательств по оплате ценных бумаг. Каждой начальной позиции по ценным бумагам соответствует определенный счет (раздел счета) "депо", используемый для расчетов в расчетно-клиринговой системе при исполнении обязательств по передаче ценных бумаг.

3.3. Каждой начальной позиции по ценным бумагам и денежным средствам присваивается регистрационный код (далее - идентификатор). Аналогичный идентификатор присваивается соответствующей текущей и плановой позиции.

3.4. Начальная позиция по денежным средствам представляет собой сумму денежных средств, зарезервированную участником для обеспечения исполнения обязательств по оплате ценных бумаг по ранее заключенным и / или планируемым сделкам.

3.5. Начальная позиция по ценным бумагам представляет собой количество ценных бумаг, зарезервированных для обеспечения исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по ранее заключенным и / или планируемым сделкам.

3.6. Резервирование денежных средств (ценных бумаг) для обеспечения исполнения обязательств по оплате (передаче) ценных бумаг по ранее заключенным и / или планируемым сделкам осуществляется в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь, локальными нормативными правовыми актами биржи.

3.7. Начальная позиция по денежным средствам увеличивается при учете в торговой системе дополнительно зарезервированных денежных средств и уменьшается при выводе денежных средств из торговой системы.

3.8. Начальные позиции по денежным средствам увеличиваются или уменьшаются при подаче участником в торговую систему распоряжения на управление начальными позициями по денежным средствам на сумму денежных средств, указанную в распоряжении. Распоряжение на управление начальными позициями по денежным средствам должно содержать следующие обязательные реквизиты:

3.8.1. идентификатор позиции, подлежащей уменьшению;

3.8.2. идентификатор позиции, подлежащей увеличению;

3.8.3. сумма денежных средств.

3.9. Начальная позиция по ценным бумагам увеличивается при учете в торговой системе дополнительно зарезервированных ценных бумаг и уменьшается при выводе ценных бумаг из торговой системы.

3.10. Начальные позиции по ценным бумагам увеличиваются или уменьшаются при подаче участником в торговую систему распоряжения на управление начальными позициями по ценным бумагам на количество ценных бумаг, указанное в распоряжении. Распоряжение на управление начальными позициями по ценным бумагам должно содержать следующие обязательные реквизиты:

3.10.1. идентификатор позиции, подлежащей уменьшению;

3.10.2. идентификатор позиции, подлежащей увеличению;

3.10.3. количество ценных бумаг.

3.11. Позиции, управление которыми допускается в торговой системе, определяются Условиями допуска.

3.12. Текущая позиция по денежным средствам рассчитывается по следующей формуле:

Текущая позиция = начальная позиция - сумма денежных средств, затраченная на исполнение обязательств по оплате ценных бумаг по сделкам с кодом расчетов S-T+0 и по первой части сделок с кодом расчетов S-REPO, - сумма денежных средств, затраченная на исполнение обязательств по оплате ценных бумаг по сделкам с кодом расчетов S-T+n и по вторым частям сделок с кодом расчетов S-REPO, + сумма денежных средств, полученная в результате исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по сделкам с кодом расчетов S-T+0 и по первым частям

сделок S-REPO, + сумма денежных средств, полученная в результате исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по сделкам с кодом расчетов S-T+n и по вторым частям сделок с кодом расчетов S-REPO.

3.13. Текущая позиция по ценным бумагам рассчитывается по следующей формуле:

Текущая позиция = начальная позиция - количество ценных бумаг, переданных в результате исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по сделкам с кодом расчетов S-T+0 и первым частям сделок S-REPO, - количество ценных бумаг, переданных в результате исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по сделкам с кодом расчетов S-T+n и по вторым частям сделок с кодом расчетов S-REPO, + количество ценных бумаг, полученных в результате исполнения обязательств по оплате ценных бумаг по сделкам с кодом расчетов S-T+0 и первым частям сделок с кодом расчетов S-REPO, + количество ценных бумаг, полученных в результате исполнения обязательств по оплате ценных бумаг по сделкам с кодом расчетов S-T+n и по вторым частям сделок с кодом расчетов S-REPO.

3.14. Плановые позиции по денежным средствам представляют собой текущие позиции по денежным средствам за вычетом общей суммы неудовлетворенных заявок на покупку ценных бумаг с кодами расчетов S-T+0 и S-REPO. Сумма заявки определяется в соответствии с пунктами 4.7, 4.8 и 6.8 настоящих Правил.

3.15. Плановые позиции по ценным бумагам представляют собой текущие позиции по ценным бумагам за вычетом общего объема неудовлетворенных заявок на продажу ценных бумаг с кодами расчетов S-T+0 и S-REPO. Объем заявки определяется в соответствии с пунктами 4.6 и 6.7 настоящих Правил.

3.16. При подаче или снятии заявки на покупку-продажу ценных бумаг торговая система вычисляет новое значение плановой позиции по денежным средствам (ценным бумагам).

3.17. При удовлетворении заявки на заключение сделки с кодами расчетов S-T+0 или S-REPO, исполнении обязательств по ранее заключенной сделке с кодом расчетов S-T+n или обязательств по второй части ранее заключенной сделки с кодом расчетов S-REPO торговая система вычисляет новое значение текущих и плановых позиций по денежным средствам (ценным бумагам).

## 4. РЕЖИМЫ ДИСКРЕТНЫЙ И НЕПРЕРЫВНЫЙ ДВОЙНОЙ АУКЦИОН

### Виды и порядок подачи заявок

4.1. Заявка, поданная в течение дискретного или непрерывного двойного аукциона, представляет собой предложение, адресованное всем участникам торгов, на заключение сделки купли-продажи ценных бумаг, содержащее все существенные условия сделки.

4.2. Возможны следующие виды заявок:

4.2.1. лимитные заявки с сохранением в котировках;

4.2.2. лимитные заявки без сохранения в котировках;

4.2.3. заявки периода закрытия.

4.3. Лимитная заявка с сохранением в котировках и без сохранения в котировках на покупку (продажу) означает предложение участника на покупку (продажу) ценных бумаг по цене, не выше (не ниже) указанной в данной заявке.

Заявка периода закрытия означает предложение участника на покупку / продажу ценных бумаг по цене, рассчитанной в соответствии с пунктом 4.36 настоящих Правил.

4.4. Лимитные заявки без сохранения в котировках могут быть следующих типов:

4.4.1. делимая;

4.4.2. неделимая.

4.5. Заявка на заключение сделки с ценными бумагами, подаваемая в торговую систему, должна содержать следующие обязательные реквизиты:

4.5.1. Лимитная заявка с сохранением в котировках и без сохранения в котировках:

4.5.1.1. наименование участника, подавшего заявку (только для заявок с кодом расчетов S-T+n);

4.5.1.2. вид заявки;

4.5.1.3. наименование ценной бумаги;

4.5.1.4. направление заявки (покупка / продажа);  
4.5.1.5. количество ценных бумаг (в лотах), заявленных на покупку / продажу;  
4.5.1.6. цена покупки / продажи;  
4.5.1.7. валюта платежа;  
4.5.1.8. наименование клиента (если заявка выставляется за счет клиента) / указание на то, что участник действует в качестве доверительного управляющего;  
4.5.1.9. код расчетов (S-T+0 или S-T+n);  
4.5.1.10. срок исполнения, дней (только для заявок с кодом расчетов S-T+n);  
4.5.1.11. идентификатор позиции по ценным бумагам, в счет которой выставляется заявка;  
4.5.1.12. идентификатор позиции по денежным средствам, в счет которой выставляется заявка.

4.5.2. В реквизите заявки "срок исполнения, дней" указывается количество календарных дней. Дата исполнения обязательств по передаче (оплате) ценных бумаг определяется как T+n, где T - дата подачи заявки, n - количество календарных дней, указанное в реквизите заявки "срок исполнения, дней".

4.5.3. Допустимые для сделок с кодом расчетов S-T+n сроки исполнения обязательств устанавливаются Типовыми условиями обращения.

4.5.4. Заявка периода закрытия:

4.5.4.1. вид заявки;  
4.5.4.2. наименование ценной бумаги;  
4.5.4.3. направление заявки (покупка / продажа);  
4.5.4.4. валюта платежа;  
4.5.4.5. количество ценных бумаг (в лотах), заявленных на покупку / продажу;  
4.5.4.6. наименование клиента (если заявка выставляется за счет клиента) / указание на то, что участник действует в качестве доверительного управляющего;  
4.5.4.7. код расчетов (всегда S-T+0);  
4.5.4.8. идентификатор позиции по ценным бумагам, в счет которой выставляется заявка;  
4.5.4.9. идентификатор позиции по денежным средствам, в счет которой выставляется заявка.

4.6. Объем заявки равен количеству лотов, указанных в заявке, умноженному на размер лота.

4.7. Сумма заявки равна:

4.7.1. цене заявки, умноженной на ее объем и курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены (для заявок, цены которых формируются в белорусских рублях или иностранной валюте);

4.7.2. цене заявки, умноженной на ее объем, на номинальную стоимость ценной бумаги, деленную на 100% и умноженную на курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены (для заявок, цены которых формируются в процентах от номинальной стоимости ценной бумаги).

4.8. Для определения суммы заявки в качестве цены заявки используется:

4.8.1. для лимитной заявки с сохранением в котировках и без сохранения в котировках - цена, указанная в заявке;

4.8.2. для заявки периода закрытия - цена, рассчитанная в соответствии с пунктом 4.36 настоящих Правил.

4.9. Допустимые валюты платежа, а также курсы валюты платежа по отношению к валюте формирования цены определяются Типовыми условиями обращения.

4.10. Ввод участником заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов S-T+0 возможен только в случае, если сумма заявки не превосходит значения указанной в заявке плановой позиции участника по денежным средствам.

4.11. Ввод участником заявки на продажу ценных бумаг с кодом расчетов S-T+0 возможен только в случае, если объем заявки не превосходит значения указанной в заявке плановой позиции по ценным бумагам.

4.12. Если значение плановой позиции по денежным средствам (ценным бумагам) меньше суммы (объема) заявки с кодом расчетов S-T+0, заявка автоматически отклоняется торговой



системой и возвращается трейдеру для корректировки.

#### Дискретный аукцион

4.13. Дискретный аукцион проводится путем последовательного повторения процедур сбора и удовлетворения заявок.

4.14. В ходе периода сбора заявок участники имеют право подавать только лимитные заявки с сохранением в котировках.

4.15. Для каждого дискретного аукциона (если Регламентом торгового дня и Типовыми условиями обращения не установлено иное) приказом Председателя Правления биржи определяется время периода сбора и удовлетворения заявок, единственно допустимый код расчетов (S-T+0 или S-T+n) и единственно допустимый срок расчетов для сделок с кодом расчетов S-T+n.

4.16. На основании поданных участниками заявок по каждой ценной бумаге происходит определение единой цены аукциона на основе следующего алгоритма:

4.16.1. выбирается цена, обеспечивающая максимальный объем сделок, выраженный в количестве ценных бумаг;

4.16.2. при наличии двух и более цен, обеспечивающих одинаковый максимальный объем сделок, выбирается цена, обеспечивающая минимальное абсолютное значение разницы между спросом и предложением (минимальный дисбаланс спроса и предложения);

4.16.3. при наличии двух цен, обеспечивающих минимальный дисбаланс спроса и предложения, единая цена определяется как среднеарифметическое этих цен;

4.17. При вводе, снятии или изменении заявок торговая система на основе алгоритма, определенного в пункте 4.16 настоящих Правил, производит расчет текущей единой цены аукциона.

4.18. По окончании периода сбора заявок прием, снятие и изменение заявок по инициативе трейдеров прекращаются, торговая система на основе алгоритма, определенного в пункте 4.16 настоящих Правил, производит расчет единой цены аукциона.

4.19. Если максимальная из цен заявок на покупку меньше минимальной из цен заявок на продажу или заявки на покупку или продажу отсутствуют, единая цена аукциона не определяется, аукцион признается несостоявшимся или объявляется новый период сбора заявок.

4.20. Удовлетворение лимитной заявки происходит при пересечении ее ценовых условий с единой ценой аукциона. Пересечение ценовых условий имеет место:

4.20.1. для заявки на покупку - если единая цена аукциона не превышает цены, которая указана в лимитной заявке на покупку;

4.20.2. для заявки на продажу - если единая цена аукциона не меньше цены, которая указана в лимитной заявке на продажу.

4.21. При неравенстве спроса и предложения по цене, определенной в соответствии с пунктом 4.16 настоящих Правил, в первую очередь удовлетворяются заявки на покупку с большей ценой, а на продажу - с меньшей ценой, а при равенстве цен (если Типовыми условиями обращения не определено иное) - заявки, поданные ранее по времени.

4.22. Если Регламентом торгового дня не установлено иное по окончании дискретного аукциона, все неудовлетворенные заявки с кодом расчетов S-T+0 могут принимать участие в непрерывном двойном аукционе, все неудовлетворенные заявки с кодом расчетов S-T+n автоматически снимаются торговой системой.

4.23. Трейдер во время дискретного аукциона имеет доступ к следующей информации:

4.23.1. о значениях позиций участника, трейдером которого он является;

4.23.2. о поданных им заявках (с указанием его заявок, которые могут быть удовлетворены на текущий момент времени);

4.23.3. о значении текущей единой цены аукциона;

4.23.4. о величине и знаке разницы между спросом и предложением по текущей единой цене аукциона;

4.23.5. о минимальной и максимальной ценах в поданных заявках на покупку и заявках на продажу;

- 4.23.6. о суммарном объеме всех поданных заявок на покупку и заявок на продажу;
- 4.23.7. о заключенных участником, трейдером которого он является, сделках.

#### Непрерывный двойной аукцион

4.24. В ходе непрерывного двойного аукциона участник вправе подавать в торговую систему лимитные заявки с сохранением в котировках и без сохранения в котировках с кодом расчетов S-T+0.

4.25. Лимитные заявки с сохранением в котировках, по которым на данный момент времени отсутствует возможность удовлетворения, формируют очереди неудовлетворенных заявок (на покупку и продажу).

4.26. Место лимитной заявки с сохранением в котировках в очереди определяется ценой, указанной в заявке (первыми в очереди заявок на покупку / продажу находятся заявки с большими / меньшими ценами). Среди заявок с равными ценами первыми в очереди находятся заявки, поданные ранее по времени (если Типовыми условиями обращения не определено иное).

4.27. Лимитные заявки с сохранением и без сохранения в котировках на покупку ценных бумаг обрабатываются в следующем порядке.

4.28. Торговая система проверяет, есть ли неудовлетворенные заявки в очереди на продажу, цена которых меньше или равна цене обрабатываемой заявки. Если такие заявки есть, то обрабатываемая заявка удовлетворяется по цене заявок, находящихся в очереди первыми, до тех пор, пока есть такие заявки либо пока обрабатываемая заявка не будет удовлетворена полностью.

4.29. Лимитные заявки с сохранением и без сохранения в котировках на продажу ценных бумаг обрабатываются в следующем порядке.

4.30. Торговая система проверяет, есть ли неудовлетворенные заявки в очереди на покупку, цена которых больше или равна цене обрабатываемой заявки. Если такие заявки есть, то обрабатываемая заявка удовлетворяется по цене заявок, находящихся в очереди первыми, до тех пор, пока есть такие заявки либо пока обрабатываемая заявка не будет удовлетворена полностью.

4.31. Если обрабатываемая лимитная заявка с сохранением в котировках удовлетворена не полностью, то она (в размере неудовлетворенной части) помещается в очередь неудовлетворенных заявок на покупку по цене, указанной в заявке.

4.32. Если обрабатываемая делимая лимитная заявка без сохранения в котировках удовлетворена не полностью, то ее неудовлетворенная часть автоматически отклоняется торговой системой.

4.33. Обрабатываемая неделимая заявка без сохранения в котировках в случае невозможности ее немедленного удовлетворения в полном объеме автоматически отклоняется торговой системой.

4.34. Трейдеры во время непрерывного двойного аукциона обеспечиваются следующей информацией:

- 4.34.1. о значениях позиций участника, трейдером которого он является;
- 4.34.2. о неудовлетворенных заявках на покупку / продажу ценных бумаг;
- 4.34.3. о заключенных участником, трейдером которого он является, сделках.

4.35. Если Регламентом торгового дня не определено иное, непрерывный двойной аукцион заканчивается периодом закрытия.

4.36. В торговой системе автоматически рассчитывается цена для заявок периода закрытия как средневзвешенная цена сделок с данной ценной бумагой, заключенных в течение непрерывного двойного аукциона.

4.37. В период закрытия двойного аукциона участники могут подавать только заявки периода закрытия.

4.38. Заявки периода закрытия удовлетворяются по цене, рассчитанной в соответствии с пунктом 4.36 настоящих Правил.

4.39. При неравенстве спроса и предложения в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные ранее по времени (если Типовыми условиями обращения не определено иное).

4.40. Трейдер во время периода закрытия двойного аукциона имеет доступ к следующей информации:

- 4.40.1. о значениях позиций участника, трейдером которого он является;
- 4.40.2. о поданных им заявках;
- 4.40.3. о совокупных объемах заявок периода закрытия;
- 4.40.4. о заключенных участником, трейдером которого он является, сделках.

## 5. РЕЖИМ ФОРВАРДНЫЕ СДЕЛКИ

5.1. В данном режиме участники имеют право подавать следующие виды заявок:

- 5.1.1. заявка на заключение сделки с кодом расчетов S-T+n;
- 5.1.2. заявка на заключение сделки с кодом расчетов NS.

5.2. Заявка на заключения сделки с кодом расчетов S-T+n должна содержать следующие реквизиты:

- 5.2.1. наименование участника, подавшего заявку;
- 5.2.2. вид заявки;
- 5.2.3. наименование ценной бумаги;
- 5.2.4. направление заявки (покупка / продажа);
- 5.2.5. количество ценных бумаг (в лотах), заявленных на покупку / продажу;
- 5.2.6. валюта платежа;
- 5.2.7. цена за одну ценную бумагу;
- 5.2.8. наименование клиента (если заявка выставляется за счет клиента) / указание на то, что участник действует в качестве доверительного управляющего;
- 5.2.9. код расчетов (всегда S-T+n);
- 5.2.10. срок исполнения, дней.
- 5.2.11. идентификатор позиции по ценным бумагам, в счет которой выставляется заявка;
- 5.2.12. идентификатор позиции по денежным средствам, в счет которой выставляется заявка.

5.3. В реквизите заявки на заключение сделки с кодом расчетов S-T+n "срок исполнения, дней" указывается количество календарных дней. Дата исполнения обязательств по передаче (оплате) ценных бумаг определяется как T+n, где T - дата подачи заявки, n - количество календарных дней, указанное в реквизите заявки "срок исполнения, дней".

5.4. Допустимые для сделок с кодом расчетов S-T+n сроки исполнения обязательств, допустимые валюты платежа и курсы валюты платежа по отношению к валюте формирования цены определяются Типовыми условиями обращения.

5.5. Объем заявки с кодом расчетов S-T+n равен количеству лотов, указанных в заявке, умноженному на размер лота.

5.6. Сумма заявки с кодом расчетов S-T+n равна:

5.6.1. цене, указанной в заявке, умноженной на ее объем и курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены (для заявок, цены которых формируются в белорусских рублях или иностранной валюте);

5.6.2. цене, указанной в заявке, умноженной на ее объем, на номинальную стоимость ценной бумаги, деленную на 100% и умноженную на курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены (для заявок, цена которых формируются в процентах от номинальной стоимости ценной бумаги).

5.7. Заявка на заключение сделки с кодом расчетов NS должна содержать следующие реквизиты:

- 5.7.1. наименование участника, подавшего заявку;
- 5.7.2. вид заявки;
- 5.7.3. наименование ценной бумаги;
- 5.7.4. направление заявки (покупка / продажа);
- 5.7.5. количество ценных бумаг (в лотах), заявленных на покупку / продажу;
- 5.7.6. валюта платежа;
- 5.7.7. цена за одну ценную бумагу;

5.7.8. наименование клиента (если заявка выставляется за счет клиента) / указание на то, что участник действует в качестве доверительного управляющего;

- 5.7.9. код расчетов (всегда NS);
- 5.7.10. срок или дата оплаты ценных бумаг;
- 5.7.11. срок или дата передачи ценных бумаг;
- 5.7.12. реквизиты счета для зачисления ценных бумаг (только для заявок на покупку);
- 5.7.13. реквизиты счета для зачисления денежных средств (только для заявок на продажу);

5.8. В реквизите заявки на заключение сделки с кодом расчетов NS "срок или дата оплаты ценных бумаг" указывается:

5.8.1. дата (если обязательства по оплате ценных бумаг должны быть исполнены не позднее указанной даты);

5.8.2. количество календарных дней с указанием момента начала их исчисления (если обязательства по оплате ценных бумаг должны быть исполнены в течение определенного срока). Моментом начала исчисления срока исполнения обязательств по оплате ценных бумаг может быть дата заключения сделки или дата передачи ценных бумаг.

5.9. В реквизите заявки на заключение сделки с кодом расчетов NS "срок или дата передачи ценных бумаг" указывается:

5.9.1. дата (если обязательства по передаче ценных бумаг должны быть исполнены не позднее указанной даты);

5.9.2. количество календарных дней с указанием момента начала их исчисления (если обязательства по передаче ценных бумаг должны быть исполнены в течение определенного срока). Моментом начала исчисления срока исполнения обязательств по передаче ценных бумаг может быть дата заключения сделки или дата оплаты ценных бумаг.

5.10. Допустимые для сделок с кодом расчетов NS сроки или даты оплаты (передачи) ценных бумаг, допустимые валюты платежа и курсы валюты платежа по отношению к валюте формирования цены определяются Типовыми условиями обращения.

5.11. Объем заявки с кодом расчетов NS равен количеству лотов, указанных в заявке, умноженному на размер лота.

5.12. Сумма заявки с кодом расчетов NS равна:

5.12.1. цене, указанной в заявке, умноженной на ее объем и курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены (для заявок, цены которых формируются в белорусских рублях или иностранной валюте);

5.12.2. цене, указанной в заявке, умноженной на ее объем, на номинальную стоимость ценной бумаги, деленную на 100% и умноженную на курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены (для заявок, цена которых формируются в процентах от номинальной стоимости ценной бумаги).

5.13. Удовлетворение заявки с кодом расчетов S-T+n и заключение сделки в торговой системе происходит при совпадении следующих реквизитов, указанных в двух встречных заявках:

- 5.13.1. наименование ценной бумаги;
- 5.13.2. количество ценных бумаг (в лотах), заявленных на покупку / продажу;
- 5.13.3. цена за одну ценную бумагу;
- 5.13.4. срок исполнения, дней.

5.14. Удовлетворение заявки с кодом расчетов NS и заключение сделки в торговой системе происходит при совпадении следующих реквизитов, указанных в двух встречных заявках:

- 5.14.1. наименование ценной бумаги;
- 5.14.2. количество ценных бумаг (в лотах), заявленных на покупку / продажу;
- 5.14.3. цена за одну ценную бумагу;
- 5.14.4. срок или дата оплаты ценных бумаг;
- 5.14.5. срок или дата передачи ценных бумаг.

5.15. Под встречными заявками понимаются заявки противоположной направленности с одинаковыми кодами расчетов.

5.16. При наличии в торговой системе двух и более встречных заявок, у которых вышеназванные реквизиты совпадают, первыми удовлетворяются заявки, поданные ранее по времени (если Типовыми условиями обращения не определено иное).

5.17. При заключении сделок в данном режиме участник имеет следующие права:

- 5.17.1. формировать связанную группу заявок, подлежащих единовременному

удовлетворению;

5.17.2. формировать справочник счетов, используемых для исполнения обязательств по оплате (передаче) ценных бумаг по сделкам с кодом расчетов NS.

5.18. Удовлетворение заявок, включенных в группу, происходит одновременно при наличии в торговой системе группы, сформированной из встречных заявок.

5.19. В порядке, определенном Типовыми условиями обращения, участникам может быть предоставлена возможность формирования списка допустимых контрагентов.

5.20. Заключение сделки с кодом расчетов S-T+n приводит к возникновению обязательств по передаче ценных бумаг участником-продавцом и оплате ценных бумаг участником-покупателем в день T+n.

5.21. Заключение сделки с кодом расчетов NS приводит к возникновению обязательств по передаче ценных бумаг участником-продавцом и оплате ценных бумаг участником-покупателем в порядке, выбранном и согласованном сторонами, и в сроки, установленные ими в момент заключения сделки.

5.22. Трейдеры участника в режиме заключения форвардных сделок имеют доступ к следующей информации:

5.22.1. о значениях позиций участника, трейдером которого он является;

5.22.2. о неудовлетворенных заявках на покупку / продажу ценных бумаг;

5.22.3. о заключенных участником, трейдером которого он является, сделках.

5.23. В режиме "форвардные сделки" подача участниками заявок на покупку-продажу акций открытых акционерных обществ допускается в следующих случаях:

5.23.1. от своего имени и за свой счет;

5.23.2. от своего имени и за счет клиента - юридического лица;

5.23.3. если покупателем по сделке является: Государственный комитет по имуществу Республики Беларусь; Национальный банк Республики Беларусь; любой участник торгов от своего имени и за счет клиента:

Республики Беларусь;

Национального банка Республики Беларусь;

административно-территориальной единицы Республики Беларусь.

## 6. РЕЖИМ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК РЕПО

6.1. В данном режиме участники заключают сделки с кодом расчетов S-REPO.

6.2. Для заключения сделки с кодом расчетов S-REPO участник подает в торговую систему заявку, содержащую следующие обязательные реквизиты:

6.2.1. наименование участника, подавшего заявку;

6.2.2. вид заявки;

6.2.3. наименование ценной бумаги;

6.2.4. направление заявки (покупка / продажа);

6.2.5. количество ценных бумаг (в лотах), заявленных на покупку / продажу;

6.2.6. валюта платежа;

6.2.7. цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО;

6.2.8. ставка РЕПО, в % годовых;

6.2.9. срок РЕПО, в количестве календарных дней;

6.2.10. наименование клиента (если заявка выставляется за счет клиента) / указание на то, что участник действует в качестве доверительного управляющего;

6.2.11. код расчетов (всегда S-REPO);

6.2.12. идентификатор позиции по ценным бумагам, в счет которой выставляется заявка;

6.2.13. идентификатор позиции по денежным средствам, в счет которой выставляется заявка.

6.3. Заявка на покупку (продажу) ценных бумаг с кодом расчетов S-REPO представляет собой предложение участника о покупке (продаже) в день T + 0 (T - дата подачи заявки) ценных бумаг в количестве и по цене, указанной в заявке (первая часть сделки РЕПО), с обязательством обратного выкупа (обратной продажи) того же количества ценных бумаг (вторая часть сделки РЕПО) в день T

+ n (T - дата подачи заявки, n - количество календарных дней, указанное в реквизите заявки "срок РЕПО") по цене, определяемой в соответствии со следующей формулой:

$$P_2 = P_1 \times \left(1 + \frac{R \times n}{m \times 100}\right),$$

где

$P_2$  - цена второй части сделки РЕПО (цена обратной продажи

(обратной покупки));

$P_1$  - цена за одну ценную бумагу, указанная в заявке (цена

первой части сделки РЕПО);

R - ставка РЕПО, в % годовых, указанная в заявке;

n - количество календарных дней, указанное в реквизите заявки "срок РЕПО". Срок РЕПО исчисляется с даты, следующей за датой заключения сделки РЕПО, по дату обратной покупки (обратной продажи) включительно;

m - временной базис, обозначающий количество дней в году. В соответствии с законодательством или нормативными актами биржи m может приниматься равным либо только 365 дням, либо только 366 дням, либо равным фактическому количеству дней в году. В последнем случае

соотношение  $\frac{n}{m}$  в вышеприведенной формуле принимает следующий вид:

$$\frac{n}{m} = \left(\frac{n}{365} + \frac{n}{366}\right),$$

где  $\frac{n}{365}$  - часть срока РЕПО, приходящаяся на год, состоящий

из 365 дней;

$\frac{n}{366}$  - часть срока РЕПО, приходящаяся на год, состоящий из

366 дней;

$$n = n_{365} + n_{366}$$

6.4. Исполнение обязательств по передаче и оплате ценных бумаг, вытекающих из первой и второй частей сделки РЕПО, производится в день T+0 (далее - дата заключения сделки РЕПО) и T+n (далее - дата обратной покупки (обратной продажи)) соответственно.

6.5. Сумма денежных средств, которую продавец по первой части сделки РЕПО должен уплатить покупателю по первой части сделки РЕПО в дату обратного выкупа обратной продажи (далее - сумма обратного выкупа), определяется по следующей формуле:

$$S2 = P2 \times N \times k, \text{ где}$$

S2 - сумма обратного выкупа;

P2 - цена второй части сделки РЕПО (цена обратной продажи (обратной покупки));

N - количество ценных бумаг, покупаемых (продаваемых) покупателем (продавцом) по первой части сделки РЕПО;

k - курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цен.

6.6. Допустимые для сделок с кодом расчетов S-REPO сроки РЕПО устанавливаются Типовыми условиями обращения.

6.7. Объем заявки с кодом расчетов S-REPO равен количеству лотов, указанных в заявке, умноженному на размер лота.

6.8. Сумма заявки с кодом расчетов S-REPO равна:

6.8.1. цене, указанной в заявке, умноженной на ее объем и курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены (для заявок, цены которых формируются в белорусских рублях или иностранной валюте);

6.8.2. цене, указанной в заявке, умноженной на ее объем, на номинальную стоимость ценной бумаги, деленную на 100% и умноженную на курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены (для заявок, цены которых формируются в процентах от номинальной стоимости ценной бумаги).

6.9. Допустимые валюты платежа и курсы валюты платежа по отношению к валюте формирования цены определяются Типовыми условиями обращения.

6.10. Ввод участником заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов S-REPO возможен только в случае, если сумма заявки не превосходит значения указанной в заявке плановой позиции участника по денежным средствам.

6.11. Ввод участником заявки на продажу ценных бумаг с кодом расчетов S-REPO возможен только в случае, если объем заявки не превосходит значения указанной в заявке плановой позиции по ценным бумагам.

6.12. Если значение плановой позиции по денежным средствам (ценным бумагам) меньше суммы (объема) заявки с кодом расчетов S-REPO, заявка автоматически отклоняется торговой системой и возвращается трейдеру для корректировки.

6.13. Удовлетворение заявки с кодом расчетов S-REPO и заключение сделки в торговой системе происходит при совпадении следующих реквизитов, указанных в двух встречных заявках:

6.13.1. вид заявки;

6.13.2. наименование ценной бумаги;

6.13.3. количество ценных бумаг (в лотах), заявленных на покупку / продажу;

6.13.4. цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО;

6.13.5. ставка РЕПО, в % годовых;

6.13.6. срок РЕПО, дней.

6.14. Под встречными заявками понимаются заявки противоположной направленности.

6.15. При наличии в торговой системе двух и более встречных заявок, у которых вышеназванные реквизиты совпадают, первыми удовлетворяются заявки, поданные ранее по времени (если Типовыми условиями обращения не определено иное).

6.16. При заключении сделок в данном режиме участник имеет право формировать связанную группу заявок, подлежащих единовременному удовлетворению.

6.17. Удовлетворение заявок, включенных в группу, происходит одновременно при наличии в торговой системе группы, сформированной из встречных заявок.

6.18. Трейдеры участника в режиме заключения сделок РЕПО имеют доступ к следующей информации:

6.18.1. о значениях позиций участника, трейдером которого он является;

6.18.2. о неудовлетворенных заявках на покупку / продажу ценных бумаг;

6.18.3. о заключенных участником, трейдером которого он является, сделках.

## 7. ПРОСТОЙ АУКЦИОН

### Общие положения

7.1. Простой аукцион по ценным бумагам является режимом торгов, в котором заявки на продажу (простой аукцион по продаже ценных бумаг) или на покупку (простой аукцион по покупке ценных бумаг) может подавать только один участник (далее - торговый агент).

Участнику предоставляется право на выполнение функций торгового агента в порядке, определенном Условиями допуска.

7.2. В торговой системе допускается проведение следующих видов простых аукционов:

7.2.1. стандартный с объявлением стартовой цены;

- 7.2.2. стандартный без объявления стартовой цены;
- 7.2.3. с определением единой цены с объявлением стартовой цены;
- 7.2.4. с определением единой цены без объявления стартовой цены.
- 7.3. В режиме простой аукцион участники имеют право подавать следующие виды заявок:
  - 7.3.1. лимитные заявки;
  - 7.3.2. рыночные заявки.
- 7.4. Лимитная заявка должна содержать следующие обязательные реквизиты:
  - 7.4.1. вид заявки;
  - 7.4.2. наименование ценной бумаги;
  - 7.4.3. направление заявки (покупка / продажа);
  - 7.4.4. количество ценных бумаг (в лотах), заявленных на покупку / продажу;
  - 7.4.5. валюта платежа;
  - 7.4.6. цена покупки / продажи;
  - 7.4.7. наименование клиента (если заявка выставляется за счет клиента) / указание на то, что участник действует в качестве доверительного управляющего;
  - 7.4.8. код расчетов;
  - 7.4.9. срок исполнения, дней (только для заявок с кодом расчетов S-T+n);
  - 7.4.10. идентификатор позиции по ценным бумагам, в счет которой выставляется заявка (только для заявок с кодами расчетов S-T+0 и S-T+n);
  - 7.4.11. идентификатор позиции по денежным средствам, в счет которой выставляется заявка (только для заявок с кодами расчетов S-T+0 и S-T+n);
  - 7.4.12. срок или дата оплаты ценных бумаг (только для заявок с кодом расчетов NS);
  - 7.4.13. срок или дата передачи ценных бумаг (только для заявок с кодом расчетов NS);
  - 7.4.14. реквизиты счета для зачисления ценных бумаг (только для заявок на продажу с кодом расчетов NS);
  - 7.4.15. реквизиты счета для зачисления денежных средств (только для заявок на продажу с кодом расчетов NS).
- 7.5. Лимитная заявка на покупку означает предложение участника на покупку ценных бумаг по цене, не выше указанной в данной заявке.
- 7.6. Лимитная заявка на продажу означает предложение участника на продажу ценных бумаг по цене не ниже указанной в данной заявке.
- 7.7. Рыночная заявка должна содержать следующие обязательные реквизиты:
  - 7.7.1. вид заявки;
  - 7.7.2. наименование ценной бумаги;
  - 7.7.3. направление заявки (покупка / продажа);
  - 7.7.4. валюта платежа;
  - 7.7.5. количество ценных бумаг (в лотах), заявленных на покупку / продажу;
  - 7.7.6. сумма денежных средств, направляемая на покупку ценных бумаг (только для заявок на покупку);
  - 7.7.7. наименование клиента (если заявка выставляется за счет клиента) / указание на то, что участник действует в качестве доверительного управляющего;
  - 7.7.8. код расчетов;
  - 7.7.9. срок исполнения, дней (только для заявок с кодом расчетов S-T+n);
  - 7.7.10. идентификатор позиции по ценным бумагам, в счет которой выставляется заявка (только для заявок с кодами расчетов S-T+0 и S-T+n);
  - 7.7.11. идентификатор позиции по денежным средствам, в счет которой выставляется заявка (только для заявок с кодами расчетов S-T+0 и S-T+n);
  - 7.7.12. срок или дата оплаты ценных бумаг (только для заявок с кодом расчетов NS);
  - 7.7.13. срок или дата передачи ценных бумаг (только для заявок с кодом расчетов NS);
  - 7.7.14. реквизиты счета для зачисления ценных бумаг (только для заявок на продажу с кодом расчетов NS);
  - 7.7.15. реквизиты счета для зачисления денежных средств (только для заявок на продажу с кодом расчетов NS).
- 7.8. Рыночная заявка на покупку означает предложение участника на покупку ценных бумаг



по цене, определяемой в соответствии с пунктом 7.46 настоящих Правил, на сумму, не превышающую сумму, указанную в заявке.

7.9. Рыночная заявка на продажу означает предложение участника на продажу ценных бумаг в количестве, не превосходящем указанного в заявке, по цене, рассчитанной в соответствии с пунктом 7.46 настоящих Правил.

7.10. В реквизите заявки "срок исполнения, дней" указывается количество календарных дней. Дата исполнения обязательств по передаче (оплате) ценных бумаг определяется как  $T+n$ , где  $T$  - дата подачи заявки,  $n$  - количество календарных дней, указанное в реквизите заявки "срок исполнения, дней".

7.11. В реквизите заявки "срок или дата оплаты ценных бумаг" указываются:

7.11.1. дата (если обязательства по оплате ценных бумаг должны быть исполнены не позднее указанной даты);

7.11.2. количество календарных дней с указанием момента начала их исчисления (если обязательства по оплате ценных бумаг должны быть исполнены в течение определенного срока). Моментом начала исчисления срока исполнения обязательств по оплате ценных бумаг может быть дата заключения сделки или дата передачи ценных бумаг.

7.12. В реквизите заявки "срок или дата передачи ценных бумаг" указывается:

7.12.1. дата (если обязательства по передаче ценных бумаг должны быть исполнены не позднее указанной даты);

7.12.2. количество календарных дней с указанием момента начала их исчисления (если обязательства по передаче ценных бумаг должны быть исполнены в течение определенного срока). Моментом начала исчисления срока исполнения обязательств по передаче ценных бумаг может быть дата заключения сделки или дата оплаты ценных бумаг.

7.13. Простой аукцион независимо от его вида состоит из периода сбора и периода удовлетворения заявок.

7.14. Торговый агент определяет основные параметры простого аукциона, предусматривающие:

7.14.1. стандартный лот;

7.14.2. шаг цены;

7.14.3. валюта платежа;

7.14.4. допустимые варианты формирования цен (в белорусских рублях, иностранной валюте или в процентах к номинальной стоимости ценной бумаги);

7.14.5. валюта формирования цен;

7.14.6. курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цен;

7.14.7. вид и направление (простой аукцион по продаже или простой аукцион по покупке ценных бумаг) простого аукциона;

7.14.8. разрешенные виды заявок (рыночные и / или лимитные);

7.14.9. допустимый процент рыночных заявок от общего объема (общей суммы) лимитных заявок, поданных участником;

7.14.10. стартовая цена (данный параметр устанавливается только для простого аукциона с объявлением стартовой цены, при этом стартовая цена должна быть кратна шагу цены);

7.14.11. допустимые коды расчетов;

7.14.12. срок исполнения обязательств для сделок с кодом расчетов S-T+n, сроки или даты оплаты (передачи) ценных бумаг для сделок с кодом расчетов NS;

7.14.13. неустойка за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по сделкам с кодом расчетов S-T+n;

7.14.14. размер штрафа и пени за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по сделкам с кодом расчетов NS;

7.14.15. объем продажи, при котором аукцион признается состоявшимся (для простого аукциона на продажу);

7.14.16. объем покупки, при котором аукцион признается состоявшимся (для простого аукциона на покупку).

7.15. Торговый агент представляет на биржу параметры проведения простого аукциона не позднее чем за 2 рабочих дня до предполагаемой даты проведения аукциона.

Не позднее чем за 1 рабочий день до даты проведения аукциона параметры проведения простого аукциона доводятся до сведения участников с использованием подсистемы торговой системы "Почтовые сообщения" размещаются на официальном Интернет-сайте биржи ([www.bcse.by](http://www.bcse.by)).

7.16. Торговый агент по согласованию с биржей имеет право установить дополнительные по отношению к установленным пунктом 7.14 настоящих Правил параметры проведения простого аукциона, определяющие порядок допуска участников к простому аукциону, заключения и исполнения сделок, оформления и подписания протоколов о результатах торгов, обеспечения исполнения обязательств по заключенным на простом аукционе сделкам, а также другие особенности проведения аукциона в части, не урегулированной настоящими Правилами. В этом случае торговый агент представляет на биржу параметры простого аукциона не позднее чем за 3 рабочих дня до предполагаемой даты проведения аукциона.

7.17. Для простых аукционов, для которых торговым агентом в соответствии с пунктом 7.16 настоящих Правил установлены дополнительные параметры их проведения, биржа при необходимости и по согласованию с торговым агентом вправе разработать Регламент простого аукциона, определяющий особенности осуществления аукциона.

7.18. Регламент простого аукциона утверждается решением Правления биржи, согласовывается с торговым агентом и не позднее чем за 1 рабочий день до даты проведения аукциона доводится до членов Секции общим извещением, а также размещается на официальном Интернет-сайте биржи" ([www.bcse.by](http://www.bcse.by)).

7.18-1. Для проведения простых аукционов, по которым основные параметры, установленные торговым агентом в соответствии с пунктом 7.14 настоящих Правил, являются достаточными и остаются неизменными в течение заявленного торговым агентом времени проведения данных аукционов, разработка Регламента простого аукциона не требуется. Торговый агент вправе однократно объявить параметры данных аукционов, дополнительно указав временные условия их проведения (график проведения).

Основные параметры аукционов, определенные торговым агентом, остаются неизменными для всех объявленных согласно графику аукционов.

В случае отмены проведения предстоящего аукциона торговый агент не позднее дня, предшествующего дню проведения аукциона, направляет в адрес биржи официальное уведомление. При отмене аукциона торговым агентом биржа посредством торговой системы направляет уведомление об отмене, полученное от торгового агента, всем трейдерам по ценным бумагам.

Простой аукцион отменяется (признается несостоявшимся) следующих случаях:

7.18-1.1. неподача заявки торговым агентом;

7.18-1.2. в случаях, предусмотренных законодательством;

7.18-1.3. в случаях, предусмотренных настоящими Правилами;

7.18-1.4. в случае, если в период сбора подавались заявки от имени различных участников торгов, но все эти заявки были поданы за счет (в интересах) одного и того же клиента;

7.18-1.5. возникновение технических сбоев и / или других, предусмотренных главой 9 настоящих Правил, чрезвычайных обстоятельств, препятствующих проведению простого аукциона;

7.18-1.6. в случае получения биржей предписания Департамента по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь, делающего невозможным проведение простого аукциона;

7.18-1.7. в случае если аукционы не соответствуют требованиям законодательства и / или требованиям локальных правовых актов биржи;

7.18-1.8. в случае возникновения иных оснований, делающих невозможным проведение аукционов, по согласованию с Департаментом по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь.

Биржа самостоятельно либо совместно (по согласованию) с торговым агентом вправе отменить простой аукцион (признать простой аукцион несостоявшимся) в любом из случаев, установленных пунктами 7.18-1.1 - 7.18-1.8 настоящих Правил. Решение об отмене (признании несостоявшимся) простого аукциона принимает Председатель Правления биржи в соответствии с

приказом.

Торговый агент вправе инициировать и (или) принять решение о признании аукциона несостоявшимся (отмене аукциона) в случаях, предусмотренных пунктами 7.18-1.1 - 7.18-1.3 настоящих Правил. При этом торговый агент доводит свое решение до биржи в письменной форме.

7.18-2. Торговый агент имеет право до начала периода сбора уведомить всех трейдеров и ведущего торгов посредством торговой системы об объеме продаваемых (покупаемых) ценных бумаг на предстоящем аукционе.

7.18-3. Проведение простого аукциона допускается, в том числе, если в его период сбора подавались следующие варианты заявок:

две и более от одного участника, но при этом как минимум одна заявка была подана за свой счет, а другая - за счет (в интересах) клиента;

две и более от одного участника, но при этом как минимум две заявки были поданы за счет (в интересах) двух разных клиентов.

7.19. Установление в качестве разрешенных заявок исключительно рыночных допускается только для простого аукциона с определением единой цены с объявлением стартовой цены.

7.20. Для стандартного простого аукциона с объявлением и без объявления стартовой цены, а также для простого аукциона с определением единой цены без объявления стартовой цены допустимый процент рыночных заявок является обязательным параметром его проведения.

7.21. Объем лимитной заявки и рыночной заявки на продажу равен количеству лотов, указанных в заявке, умноженному на размер лота.

7.22. Сумма лимитной заявки равна:

7.22.1. цене, указанной в заявке, умноженной на ее объем и курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены (для заявок, цены которых формируются в белорусских рублях или иностранной валюте);

7.22.2. цене, указанной в заявке, умноженной на ее объем, на номинальную стоимость ценной бумаги, деленную на 100% и умноженную на курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены (для заявок, цена которых формируется в процентах от номинальной стоимости ценной бумаги).

7.23. Допустимые валюты платежа и курсы валюты платежа по отношению к валюте формирования цены определяются параметрами простого аукциона.

7.24. Сумма рыночной заявки на покупку равна сумме денежных средств, направляемой на покупку ценных бумаг, указанной в заявке, умноженной на курс валюты платежа по отношению к валюте формирования цены.

#### Сбор заявок

7.25. В период сбора заявок участники имеют право подавать лимитные и / или рыночные заявки, встречные по отношению к направлению простого аукциона. При этом встречными по отношению к простому аукциону на покупку являются заявки на продажу, к аукциону на продажу - заявки на покупку ценных бумаг.

7.26. Реквизиты заявки, предусматривающие указание кода расчетов, срока исполнения обязательств, срока и / или даты оплаты (передачи) ценных бумаг, должны соответствовать параметрам аукциона, установленным торговым агентом. Заявки, в которых указаны реквизиты, не соответствующие определенным торговым агентом параметрам, автоматически отклоняются торговой системой и возвращаются трейдеру для корректировки.

7.27. Ввод участником заявки на покупку ценных бумаг с кодом расчетов S-T+0 возможен только в случае, если сумма заявки не превосходит значения указанной в заявке плановой позиции участника по денежным средствам.

7.28. Ввод участником заявки на продажу ценных бумаг с кодом расчетов S-T+0 возможен только в случае, если объем заявки не превосходит значения указанной в заявке плановой позиции по ценным бумагам.

7.29. Если значение плановой позиции по денежным средствам (ценным бумагам) меньше суммы (объема) заявки с кодом расчетов S-T+0, заявка автоматически отклоняется торговой

системой и возвращается трейдеру для корректировки.

7.30. Общая сумма (общий объем) рыночных заявок, поданных участником, не может превышать установленного торговым агентом допустимого процента рыночных заявок.

7.31. Рыночная заявка автоматически отклоняется торговой системой, если ее ввод в торговую систему приведет к нарушению установленного торговым агентом допустимого процента рыночных заявок.

7.32. Лимитная заявка не может быть снята или изменена участником, если в результате ее снятия или изменения будет нарушен установленный торговым агентом допустимый процент рыночных заявок.

7.33. Лимитные заявки на покупку с ценой ниже стартовой цены и лимитные заявки на продажу с ценой выше стартовой не принимаются торговой системой и возвращаются трейдеру для корректировки.

7.34. При проведении простого аукциона по продаже ценных бумаг с объявлением стартовой цены во время сбора заявок, в случае если:

7.34.1. количество заявок на покупку, поданных участниками, недостаточно для признания аукциона состоявшимся или суммарный объем заявок на покупку меньше количества выставленных на аукцион ценных бумаг, торговый агент имеет право уменьшить стартовую цену на величину, кратную шагу цены;

7.34.2. суммарный объем заявок на покупку, поданных участниками, превышает количество выставленных на аукцион ценных бумаг, торговый агент имеет право увеличить стартовую цену на величину, кратную шагу цены.

7.35. При увеличении стартовой цены лимитные заявки с ценой ниже вновь установленной автоматически снимаются торговой системой. Если автоматическое снятие лимитных заявок приводит к нарушению установленного торговым агентом допустимого процента рыночных заявок, последние автоматически снимаются торговой системой в последовательности, обратной их подачи.

7.36. При проведении аукциона по покупке ценных бумаг с объявлением стартовой цены во время сбора заявок, в случае если:

7.36.1. количество заявок на продажу, поданных участниками, недостаточно для признания аукциона состоявшимся или суммарный объем заявок на продажу меньше количества заявленных торговым агентом на покупку ценных бумаг, торговый агент имеет право увеличить стартовую цену на величину, кратную шагу цены;

7.36.2. суммарный объем заявок на продажу, поданных участниками, превышает количество заявленных торговым агентом на покупку ценных бумаг, торговый агент имеет право уменьшить стартовую цену на величину, кратную шагу цены.

7.37. При уменьшении стартовой цены лимитные заявки с ценой выше вновь установленной автоматически снимаются торговой системой. Если автоматическое снятие лимитных заявок приводит к нарушению установленного торговым агентом допустимого процента рыночных заявок, последние автоматически снимаются торговой системой в последовательности, обратной их подачи.

7.38. В период сбора заявок при проведении простого аукциона без объявления стартовой цены трейдер имеет право снять или изменить реквизиты ранее введенной заявки любого вида. При проведении простого аукциона с объявлением стартовой цены в период сбора заявок трейдер имеет право снять или изменить реквизиты только рыночной заявки. Введенная в торговую систему лимитная заявка не может быть снята или изменена по инициативе трейдера.

7.39. По окончании периода сбора заявок в торговой системе прекращаются прием, снятие и изменение реквизитов заявок и формируется сводный электронный реестр поступивших заявок.

#### Удовлетворение заявок

7.40. В период удовлетворения заявок торговый агент вводит в торговую систему лимитную заявку на покупку или продажу ценных бумаг в соответствии с направлением аукциона.

7.41. Заявки на покупку ценных бумаг, поданные участниками во время сбора заявок, удовлетворяются в следующем порядке: сначала удовлетворяются лимитные заявки на покупку с

ценой, равной или выше цены, указанной в лимитной заявке на продажу, поданной торговым агентом (независимо от времени подачи первыми удовлетворяются лимитные заявки на покупку с большими ценами, при равенстве цен первыми удовлетворяются лимитные заявки на покупку, поданные ранее по времени), затем удовлетворяются рыночные заявки на покупку (первыми удовлетворяются рыночные заявки на покупку, поданные ранее по времени).

7.42. Заявки на продажу ценных бумаг, поданные участниками во время сбора заявок, удовлетворяются в следующем порядке: сначала удовлетворяются лимитные заявки на продажу с ценой, равной или ниже цены, указанной в лимитной заявке на покупку, поданной торговым агентом (независимо от времени подачи первыми удовлетворяются лимитные заявки на продажу с меньшими ценами, при равенстве цен первыми удовлетворяются лимитные заявки на продажу, поданные ранее по времени, затем удовлетворяются рыночные заявки на продажу (первыми удовлетворяются рыночные заявки, поданные ранее по времени).

7.43. При проведении простого аукциона с определением единой цены без объявления или с объявлением стартовой цены лимитные заявки и рыночные заявки удовлетворяются по цене, указанной в лимитной заявке, поданной торговым агентом.

7.44. Если ни одна из лимитных заявок участников, поданных в торговую систему при проведении простого аукциона с определением единой цены без объявления стартовой цены, не может быть удовлетворена полностью или частично, простой аукцион признается несостоявшимся.

7.45. Если ни одна из лимитных заявок участников, поданных в торговую систему при проведении простого аукциона с определением единой цены с объявлением стартовой цены, не может быть удовлетворена полностью или частично, а в лимитной заявке на покупку (продажу), поданной торговым агентом, указана цена меньше (больше) последней объявленной им стартовой цены, простой аукцион признается несостоявшимся.

7.46. При проведении простого стандартного аукциона без объявления или с объявлением стартовой цены лимитные заявки удовлетворяются по указанным в них ценам, рыночные заявки удовлетворяются по средневзвешенной цене, рассчитанной по итогам удовлетворения лимитных заявок. Средневзвешенная цена рассчитывается путем деления общей суммы всех удовлетворенных лимитных заявок на общее количество ценных бумаг в этих заявках.

7.47. Если ни одна из лимитных заявок участников, поданных в торговую систему, при проведении стандартного простого аукциона с объявлением или без объявления стартовой цены не может быть удовлетворена полностью или частично, простой аукцион признается несостоявшимся.

7.48. Простой аукцион признается несостоявшимся, если объем продажи (покупки) меньше объема, установленного параметрами простого аукциона.

7.49. Трейдер участника во время простого аукциона всегда имеет доступ к следующей информации:

7.49.1. о значениях позиций участника, трейдером которого он является;

7.49.2. о поданных им заявках;

7.49.3. о значении стартовой цены аукциона;

7.49.4. о заключенных участником, трейдером которого он является, сделках.

7.50. Торговый агент имеет право перед проведением аукциона определить перечень дополнительной информации из числа определенной пунктом 7.51 настоящих Правил, доступной трейдерам во время простого аукциона.

7.51. Дополнительная информация, доступная трейдерам во время простого аукциона:

7.51.1. о минимальной и максимальной ценах в поданных лимитных заявках;

7.51.2. об общей сумме и общем объеме поданных лимитных заявок;

7.51.3. об общем объеме поданных участниками рыночных заявок на продажу;

7.51.4. об общей сумме поданных участниками рыночных заявок на покупку;

7.51.5. об общей сумме всех поданных заявок на покупку;

7.51.6. об общем объеме всех поданных участниками заявок на продажу;

7.51.7. обо всех поданных участниками заявках.

7.52. Трейдер торгового агента во время простого аукциона всегда имеет доступ к следующей информации:

- 7.52.1. о значениях позиций торгового агента, трейдером которого он является;
- 7.52.2. о поданных им заявках;
- 7.52.3. о значении стартовой цены простого аукциона;
- 7.52.4. обо всех поданных участниками заявках;
- 7.52.5. о заключенных торговым агентом, трейдером которого он является, сделках.

## 8. УСЛОВИЯ ИСПОЛНЕНИЯ СДЕЛОК С КОДАМИ РАСЧЕТОВ S-T+N, NS И S-REPO

### Условия исполнения сделок с кодом расчетов S-T+n

8.1. Расторжение ранее заключенной сделки с кодом расчетов S-T+n по соглашению сторон и внесение изменений в ее условия производятся только через торговую систему до наступления дня ее исполнения или в день ее исполнения в период времени, определенный Регламентом торгового дня.

8.2. Для изменения условий ранее заключенной сделки с кодом расчетов S-T+n или ее расторжения по соглашению сторон продавец и покупатель должны подать в торговую систему заявку на изменение условий сделки или заявку на расторжение сделки соответственно.

8.3. Заявка на изменение условий сделки должна содержать указание на номер сделки и перечень ее условий, подлежащих изменению. Изменению может подлежать только срок исполнения обязательств по передаче (оплате) ценных бумаг.

8.4. Изменение срока исполнения обязательств по передаче (оплате) ценных бумаг производится с учетом ограничений, установленных в соответствии с подпунктом 4.5.3 и пунктом 5.4 настоящих Правил.

8.5. Заявка на расторжение сделки с кодом расчетов S-T+n должна содержать указание только на номер расторгаемой сделки.

8.6. Изменение условий (расторжение) сделки с кодом расчетов S-T+n в торговой системе происходит при регистрации торговой системой заявок на изменение условий (расторжение), поданных продавцом и покупателем по сделке. При изменении условий или расторжении сделки с кодом расчетов S-T+n вносятся соответствующие изменения в единый учетный электронный реестр сделок и оформляется дополнение и изменение к протоколу о результатах торгов, порядок оформления и подписания которого определяется Положением о документообороте.

8.7. В день исполнения обязательств по ранее заключенным сделкам с кодом расчетов S-T+n в определенное Регламентом торгового дня время торговая система формирует для каждого участника электронный реестр сделок с кодом расчетов S-T+n, подлежащих исполнению.

8.8. В день исполнения обязательств по сделкам с кодом расчетов S-T+n ко времени, определенному Регламентом торгового дня, участник обязан обеспечить наличие:

денежных средств на счете (разделе счета), соответствующем позиции по денежным средствам, в счет которой была заключена сделка и формирование ее планового значения в сумме, достаточной для исполнения обязательств по каждой сделке с кодом расчетов S-T+n;

ценных бумаг на счете (разделе счета) "депо", соответствующем позиции по ценным бумагам, в счет которой была заключена сделка и формирование ее планового значения в количестве, достаточном для исполнения обязательств по каждой сделке с кодом расчетов S-T+n.

8.9. В установленное Регламентом торгового дня время торговая система в соответствии с электронным реестром сделок производит расчет новых значений позиций участника, в счет которых была заключена сделка, изменяя их значения в соответствии с обязательствами участников по передаче ценных бумаг (оплате ценных бумаг).

8.10. В случае невозможности исполнения обязательства по передаче (оплате) ценных бумаг, вытекающего из ранее заключенной за счет (в интересах) клиента участника сделки с кодом расчетов S-T+n, с использованием позиции по ценным бумагам (денежным средствам), в счет которой она была заключена (по причине неисполнения участником требований пункта 8.8 настоящих Правил или отстранения участника от исполнения сделки за счет клиента), исполнение производится с использованием позиции участника по ценным бумагам (денежным средствам), предназначенной для учета ценных бумаг (денежных средств), принадлежащих участнику.

8.11. В случае использования ценных бумаг (денежных средств) участника для исполнения

обязательств по передаче (оплате) ценных бумаг, вытекающих из ранее заключенных за счет (в интересах) клиента участника сделок с кодом расчетов S-T+n, оформляется учетная ведомость использования ценных бумаг (денежных средств) участника для исполнения обязательств по сделкам, заключенным за счет клиента, порядок оформления и подписания которой определяется Положением о документообороте.

8.12. В случае невозможности исполнения обязательств участника по сделке с кодом расчетов S-T+n по причине нарушений им требований пункта 8.8 настоящих Правил или отстранения его от исполнения сделки сделка расторгается, вносятся соответствующие изменения в единый учетный электронный реестр сделок и оформляется уведомление о ее расторжении, порядок оформления и подписания которого определяется Положением о документообороте.

8.13. Если сделка с кодом расчетов S-T+n была расторгнута по вине одной из сторон (нарушение участником-покупателем или участником-продавцом требований пункта 8.8 настоящих Правил или отстранения участника-покупателя или участника-продавца от исполнения сделки), виновная сторона обязана уплатить пострадавшей стороне неустойку.

8.14. Если сделка с кодом расчетов S-T+n была расторгнута по вине обеих сторон, участник-покупатель и участник-продавец освобождаются от уплаты неустойки.

8.15. Размер неустойки, которую обязан уплатить участник в соответствии пунктом 8.13 настоящих Правил, для сделок, заключенных в режимах дискретный аукцион и форвардные сделки, устанавливается Наблюдательным советом для сделок, заключенных в режиме простой аукцион, торговым агентом. Размер неустойки и порядок ее уплаты фиксируются в протоколе о результатах торгов.

#### Условия исполнения сделок с кодом расчетов NS

8.16. Расторжение ранее заключенной сделки с кодом расчетов NS по соглашению сторон и внесение изменений в ее условия производятся только через торговую систему до момента исполнения обязательств по оплате или передачи ценных бумаг в период времени, установленный Регламентом торгового дня.

8.17. Для изменения условий ранее заключенной сделки с кодом расчетов NS или ее расторжения по соглашению сторон продавец и покупатель должны подать в торговую систему заявку на изменение условий сделки или заявку на расторжение сделки соответственно.

8.18. Заявка на изменение условий сделки должна содержать указание на номер сделки и перечень ее условий, подлежащих изменению. Изменению могут подлежать следующие условия сделки:

8.18.1. срок или дата оплаты ценных бумаг;

8.18.2. срок или дата передачи ценных бумаг.

8.19. Изменение срока и / или даты оплаты (передачи) ценных бумаг производится с учетом ограничений, установленных в соответствии с пунктом 5.10 настоящих Правил.

8.20. Заявка на расторжение сделки с кодом расчетов NS должна содержать указание только на номер расторгаемой сделки.

8.21. Изменение условий (расторжение) сделки с кодом расчетов NS в торговой системе происходит при регистрации торговой системой заявок на изменение условий (расторжение), поданных продавцом и покупателем по сделке. При изменении условий или расторжении сделки с кодом расчетов NS вносятся соответствующие изменения в единый учетный электронный реестр сделок и оформляется дополнение и изменение к протоколу о результатах торгов, порядок оформления и подписания которого определяется Положением о документообороте.

8.22. Расчеты по сделкам с кодом расчетов NS продавец и покупатель проводят самостоятельно в согласованном сторонами сделки и не противоречащем законодательству порядке, а также в сроки, установленные участниками в момент заключения сделки.

8.23. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения одной из сторон по сделке своих обязательств по передаче (оплате) ценных бумаг, виновная сторона обязана уплатить другой стороне пеню, исчисляемую в процентах от суммы сделки за каждый календарный день просрочки.

8.24. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения одной из сторон по сделке с

кодом расчетов NS своих обязательств по передаче (оплате) ценных бумаг в течение 10 календарных дней со дня, когда соответствующее обязательство должно было быть исполнено, другая сторона вправе в одностороннем порядке расторгнуть сделку.

8.25. В случае расторжения сделки на основании пункта 8.24 настоящих Правил виновная сторона обязана выплатить пострадавшей стороне штраф в размере, исчисляемом в процентах от суммы сделки. Штраф, подлежащий выплате в соответствии с настоящим пунктом, выплачивается дополнительно к пене, установленной пунктом 8.23 настоящих Правил.

8.26. Убытки взыскиваются в полном объеме сверх неустойки.

8.27. Размер пени и штрафа, подлежащие уплате в соответствии с пунктами 8.23 и 8.24 настоящих Правил для сделок, заключенных в режиме форвардные сделки, устанавливается Наблюдательным советом биржи для сделок, заключенных в режиме простой аукцион, торговым агентом и фиксируется в протоколе о результатах торгов.

8.28. Сторона, расторгающая сделку по основаниям, предусмотренным пунктом 8.24 настоящих Правил, направляет другой стороне и представляет на биржу уведомление о расторжении сделки. Уведомление о расторжении сделки обязательно должно содержать дату его отправления и данные, позволяющие однозначно идентифицировать сделку (номер сделки, номер протокола и условия сделки).

8.29. Уведомление о расторжении сделки, нарушившей свои обязательства стороны, является основанием для прекращения обязательств по заключенной сделке, за исключением обязательств по выплате неустойки, возмещению убытков, возврату переданного имущества.

#### Условия исполнения второй части сделки с кодом расчетов S-REPO

8.30. Расторжение второй части сделки с кодом расчетов S-REPO по соглашению сторон и внесение изменений в ее условия производятся только через торговую систему до дня исполнения обязательств по второй части сделки или в день их исполнения в период времени, определенный Регламентом торгового дня.

8.31. Для изменения условий второй части сделки с кодом расчетов S-REPO или ее расторжения по соглашению сторон продавец и покупатель должны подать в торговую систему заявку на изменение условий сделки или заявку на расторжение сделки соответственно.

8.32. Заявка на изменение условий сделки должна содержать указание на номер сделки и перечень ее условий, подлежащих изменению. Изменению может подлежать только срок РЕПО.

Срок РЕПО, указанный в заявке на изменение условий сделки с кодом расчетов S-REPO, исчисляется со дня ее заключения.

Изменение срока РЕПО производится с учетом ограничений, установленных в соответствии с пунктом 6.6 настоящих Правил.

При изменении срока РЕПО по соглашению сторон цена второй части сделки рассчитывается исходя из нового срока РЕПО в порядке, определенном пунктом 6.3 настоящих Правил.

8.33. Заявка на расторжение второй части сделки с кодом расчетов S-REPO должна содержать указание только на номер расторгаемой сделки.

8.34. Изменение условий (расторжение) второй части сделки с кодом расчетов S-REPO в торговой системе происходит при регистрации торговой системой заявок на изменение условий (расторжение), поданных продавцом и покупателем по сделке. При изменении условий или расторжении второй части сделки с кодом расчетов S-REPO осуществляется расчет цены второй части сделки РЕПО, исходя из нового срока РЕПО, вносятся соответствующие изменения в единый учетный электронный реестр сделок и оформляется дополнение и изменение к протоколу о результатах торгов, порядок оформления и подписания которого определяется Положением о документообороте.

8.35. В день исполнения обязательств по второй части сделки с кодом расчетов S-REPO в определенное Регламентом торгового дня время торговая система формирует для каждого участника электронный реестр сделок с кодом расчетов S-REPO, подлежащих исполнению.

8.36. В день исполнения обязательств по второй части сделки с кодом расчетов S-REPO ко времени, определенному Регламентом торгового дня, участник обязан обеспечить наличие:

денежных средств на счете (разделе счета), соответствующем позиции по денежным



средствам, в счет которой была заключена сделка, и формирование ее планового значения в сумме, достаточной для исполнения обязательств по второй части каждой сделки с кодом расчетов S-REPO;

ценных бумаг на счете (разделе счета) "депо", соответствующем позиции по ценным бумагам, в счет которой была заключена сделка, и формирование ее планового значения в количестве, достаточном для исполнения обязательств по второй части каждой сделки с кодом расчетов S-REPO.

8.37. В установленное Регламентом торгового дня время торговая система в соответствии с электронным реестром сделок производит расчет новых значений позиций участника, в счет которых была заключена сделка, изменяя их значения в соответствии с обязательствами участников по второй части сделки с кодом расчетов S-REPO.

8.38. В случае невозможности исполнения обязательства по передаче (оплате) ценных бумаг, вытекающего из ранее заключенной за счет (в интересах) клиента участника сделки с кодом расчетов S-REPO, с использованием позиции по ценным бумагам (денежным средствам), в счет которой она была заключена (по причине неисполнения участником требований пункта 8.36 настоящих Правил или отстранения участника от исполнения сделки за счет клиента), исполнение производится с использованием позиции участника по ценным бумагам (денежным средствам), предназначенной для учета ценных бумаг (денежных средств), принадлежащих участнику.

8.39. В случае использования ценных бумаг (денежных средств) участника для исполнения обязательств по передаче (оплате) ценных бумаг, вытекающих из ранее заключенных за счет (в интересах) клиента участника сделок с кодом расчетов S-REPO, оформляется учетная ведомость использования ценных бумаг (денежных средств) участника для исполнения обязательств по сделкам, заключенным за счет клиента, порядок оформления и подписания которой определяется Положением о документообороте.

8.40. В случае невозможности исполнения обязательств участника по второй части сделки с кодом расчет S-REPO по причине нарушения им требований пункта 8.36 настоящих Правил или отстранения его от исполнения сделки вторая часть сделки с кодом расчетов S-REPO расторгается, вносятся соответствующие изменения в единый учетный электронный реестр сделок и оформляется уведомление о ее расторжении, порядок оформления и подписания которого определяется Положением о документообороте.

8.41. Если вторая часть сделки с кодом расчетов S-REPO была расторгнута по вине одной из сторон (нарушение участником-покупателем по второй части сделки или участником-продавцом по второй части сделки требований пункта 8.36 настоящих Правил или отстранения участника-покупателя или участника-продавца от исполнения сделки), виновная сторона обязана уплатить пострадавшей стороне неустойку.

8.42. Если вторая часть сделки с кодом расчетов S-REPO была расторгнута по вине обеих сторон, участник-покупатель и участник-продавец освобождаются от уплаты неустойки.

8.43. Размер неустойки, которую обязан уплатить участник в соответствии с пунктом 8.41 настоящих Правил, устанавливается Наблюдательным советом биржи. Размер неустойки и порядок ее уплаты фиксируются в протоколе о результатах торгов.

## 9. ЧРЕЗВЫЧАЙНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

9.1. Под чрезвычайными обстоятельствами понимаются обстоятельства, которые нарушили, нарушают или могут нарушить нормальное функционирование торговой системы биржи.

9.2. Чрезвычайными признаются следующие обстоятельства:

9.2.1. принятие или любые изменения законодательных или иных актов государственных органов Республики Беларусь, Национального банка Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь или распоряжения данных органов, инструкции, указания, заявления, письма, телеграммы или иные действия, которые прямо или косвенно делают или могут сделать невозможным или значительно затруднить дальнейшее проведение торгов и / или расчетов и / или участие в торгах более половины участников;

9.2.2. пожары, аварии, стихийные бедствия, военные действия, акты террора, диверсии и саботажа, забастовки и другие политические осложнения;

9.2.3. неработоспособность, сбои и ошибки программного обеспечения, вычислительной техники, оргтехники, средств связи, включая средства телекоммуникаций;

9.2.4. нестабильность или отключение электроэнергии, которое не может быть нейтрализовано имеющимися в распоряжении биржи техническими средствами;

9.2.5. любые события и / или обстоятельства, которые создали, создают или могут создать угрозу жизни или здоровью сотрудников биржи и / или трейдеров.

9.3. В случае наступления чрезвычайных обстоятельств ведущий торгов имеет право приостановить технический доступ отдельных участников торгов к торговой системе, задержать начало торгов, приостановить торги на срок до 60 минут, а также продлить торги на срок до 20 минут для проведения необходимых согласований с Председателем Правления биржи.

9.4. Дальнейший порядок действия по урегулированию чрезвычайных обстоятельств определяет Председатель Правления биржи. Ведущий торгов оповещает участников торгов с использованием доступных ему в данной ситуации средств о возникновении чрезвычайных обстоятельств и о предпринимаемых в связи с этим действиях.

9.5. Действия, предпринимаемые биржей по урегулированию чрезвычайных обстоятельств, могут предусматривать:

9.5.1. задержку начала или приостановку торгов;

9.5.2. приостановку или прекращение технического доступа отдельных участников торгов к торговой системе;

9.5.3. отмену результатов торгов по всем или некоторым ценным бумагам (полностью, в отдельных режимах и / или частично по определенному перечню сделок);

9.5.4. изменение способа и / или срока проведения расчетов (исполнения обязательств) по всем или некоторым ценным бумагам;

9.5.5. досрочное окончание или продление торгов;

9.5.6. осуществление иных действий в случае необходимости.

9.6. Решения биржи по урегулированию чрезвычайных обстоятельств являются обязательными для исполнения всеми участниками.

9.7. При отмене результатов торгов (частично или полностью) торги (частично или полностью) признаются недействительными, сделки незаключенными, заявки неподанными.

9.8. В случае приостановки торгов по решению ведущего торгов или по требованию участников торгов может быть организована сверка результатов торгов. Для проведения сверки распечатывается единый учетный электронный реестр заявок и сделок, заключенных до приостановления торгов. При выявлении по результатам сверки ошибочных заявок и сделок Председатель Правления биржи имеет право принять решение об отмене результатов торгов по всем или некоторым ценным бумагам (полностью, в отдельных режимах и / или частично по определенному перечню сделок).

9.9. Все неудовлетворенные заявки, находящиеся в торговой системе на момент приостановления торгов, сохраняются в торговой системе после их возобновления, если иное не предусмотрено Регламентом торгового дня.

9.10. В случае досрочного окончания торгов расчеты и оформление итоговых документов по заключенным до момента их окончания сделкам осуществляются в общем порядке.

## 10. ТЕХНИЧЕСКИЕ СБОИ АРМ УЧАСТНИКА ТОРГОВ

10.1. В случае технических сбоев на АРМ участника все заявки, поданные его трейдером в торговую систему, сохраняются. В случае возможности устранения технического сбоя трейдер устраняет его и повторно входит в торговую систему.

10.2. В случае невозможности устранения технического сбоя трейдер обязан незамедлительно сообщить о техническом сбое ведущему торгов. Ведущий торгов по требованию трейдера обязан приостановить его технический доступ к торговой системе и снять указанные им неудовлетворенные заявки, ранее введенные в торговую систему. После этого участие трейдера в торгах прекращается. Распечатывается справка о техническом сбое, порядок оформления и подписания которой определяется Положением о документообороте. Расчеты и оформление итоговых документов по сделкам, заключенным на основе заявок, введенных трейдером до

момента прекращения его участия в торгах и не снятых ведущим торгов, осуществляются в общем порядке.

## 11. БИРЖЕВЫЕ СБОРЫ

11.1. При заключении сделки в торговой системе, расторжении и изменении условий сделки по соглашению сторон биржа взимает с продавца и / или покупателя биржевой сбор.

11.2. При несоблюдении участником сроков и / или размера оплаты суммы биржевого сбора, предусмотренной пунктом 11.1 настоящих Правил, участник обязан уплатить бирже неустойку.

11.3. Размер и порядок уплаты биржевого сбора и неустойки устанавливаются Наблюдательным советом биржи и доводятся до сведения участников торгов в письменной форме не позднее пяти рабочих дней, после принятия соответствующего решения.

## 12. БИРЖЕВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

12.1. В официальных информационных сообщениях биржи, а также в средствах массовой информации могут сообщаться следующие сведения о торгах ценными бумагами:

12.1.1. статистические характеристики заявок;

12.1.2. суммарный объем торгов ценными бумагами, в денежном выражении / штуках;

12.1.3. объем торгов по каждой ценной бумаге, в денежном выражении / штуках;

12.1.4. общее количество сделок, заключенных на торгах;

12.1.5. количество сделок по каждой ценной бумаге;

12.1.6. количество участников торгов;

12.1.7. ценовые показатели котируемых ценных бумаг (котировки ценных бумаг, цены открытия, закрытия, текущие, рыночные и др.);

12.1.8. показатели доходности котируемых ценных бумаг;

12.1.9. рыночная цена ценной бумаги;

12.1.10. биржевые индексы;

12.1.11. рейтинги участников.

12.2. Кроме сведений, определенных пунктом 12.1 настоящих Правил, биржа доводит до сведения членов Секции и размещает на своем официальном Интернет-сайте ([www.bcse.by](http://www.bcse.by)) информацию о неисполнении или ненадлежащем исполнении участниками обязательств по передаче (оплате) ценных бумаг по сделкам с кодами расчетов S-T+n, NS и S-REPO.

12.3. Котировка ценной бумаги - цена, указанная в заявке на покупку / продажу ценной бумаги.

Цене открытия соответствует цена первой сделки с кодом расчетов S-T+0, заключенной в ходе текущего торгового дня, текущей цене - средневзвешенная цена, рассчитанная по итогам сделок с кодом расчетов S-T+0, заключенных в ходе текущего торгового дня в режимах "дискретный аукцион" и "непрерывный двойной аукцион", цене закрытия - текущая цена, рассчитанная на момент завершения торгов.

Расчет рыночной цены ценной бумаги осуществляется в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь. Расчет биржевых индексов и определение рейтингов участников осуществляются в порядке, установленном локальными правовыми актами биржи.

12.4. Вся информация, связанная с ходом и итогами проведения торгов, является собственностью биржи.

## 13. МЕРЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

13.1. Биржа несет ответственность за:

13.1.1. нарушение законодательства Республики Беларусь;

13.1.2. нарушение настоящих Правил и других локальных правовых актов биржи;

13.1.3. неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договорам, заключенным с участниками;

13.1.4. разглашение конфиденциальной информации.

13.2. Биржа несет ответственность в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь, и договорами, заключенными с участниками.

13.3. Участники несут ответственность за:

13.3.1. нарушение настоящих Правил, Условий допуска, Регламента торгового дня, Типовых условий обращения, Положения о документообороте, Регламента простого аукциона, других локальных нормативных правовых актов биржи;

13.3.2. нарушение порядка в торговом зале;

13.3.3. нарушение условий конфиденциальности при работе с системой аутентификации и идентификации и с СЭД;

13.3.4. неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств, вытекающих из заключенных на бирже сделок;

13.3.5. неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договорам, заключенным с биржей;

13.3.6. другие нарушения настоящих Правил.

13.4. К участникам - нарушителям настоящих Правил могут быть приняты следующие меры ответственности:

13.4.1. предупреждение;

13.4.2. отстранение от участия в торгах ценными бумагами (в целом или по режимам);

13.4.3. запрет на заключение сделок с определенными кодами расчетов;

13.4.4. уплата неустойки за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по сделкам с кодами расчетов S-T+n, S-REPO и NS;

13.4.5. прекращение допуска к торгам ценными бумагами.

13.5. Решение о выносе предупреждения или об отстранении от участия в торгах на срок до одного торгового дня принимает ведущий торгов.

13.6. Решение об отстранении от участия в торгах ценными бумагами (в целом или по режимам), запрете на заключение сделок с определенными кодами расчетов принимает Председатель Правления биржи.

13.7. При неоднократном (более двух раз в течение полугодия) нарушении настоящих Правил допуск участника-нарушителя к торгам ценными бумагами может быть прекращен по решению Председателя Правления биржи.

---