

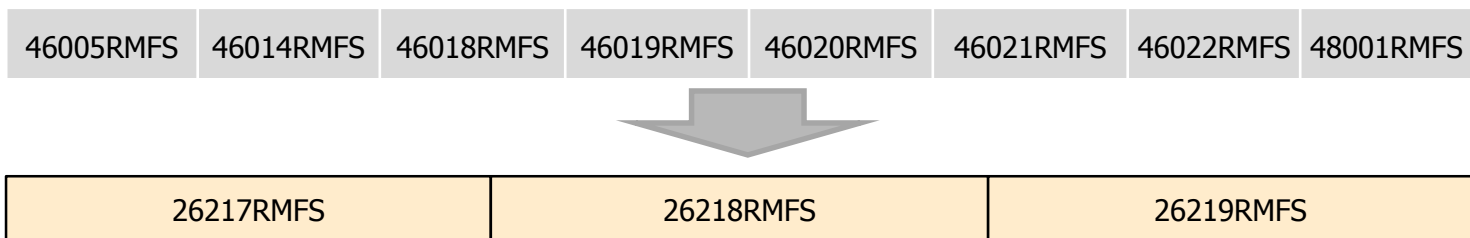


МОСКОВСКАЯ
БИРЖА



Обмен ОФЗ

Обмениваются 8 выпусков ОФЗ-АД на 3 выпуска ОФЗ-ПД



Обмен осуществляется следующим образом:

- выкуп ОФЗ-АД в режиме «**Выкуп: Аукцион**» (код расчетов В0)
- продажа ОФЗ-ПД в режиме «**Размещение: Адресные заявки**» (код расчетов В0)
- подача спец.отчетов на исполнение сделок (требования и обязательства по деньгам неттируются)

Временной регламент обмена выпусков ОФЗ

Фаза	Начало	Окончание	Длительность
Подача заявок на выкуп ОФЗ-АД	10:00	10:30	30 мин
Снятие биржей заявок, не удовлетворяющих условиям обмена	10:30	11:00	
Снятие биржей заявок, не подлежащих удовлетворению (после публикации цены отсечения и общей суммы выкупа)	12:20	12:50	
Подача заявок на размещение ОФЗ-ПД	12:50	14:10	1ч 20 мин
Снятие биржей заявок, не удовлетворяющих условиям обмена (после окончания периода сбора заявок на размещение ОФЗ-АД)	14:50	15:20	
Удовлетворение заявок Банком России	16:20	16:50	
Подача отчетов на исполнение	16:50	17:30	40 мин



Выкуп ОФЗ-АД в режиме «Выкуп: Аукцион»

- ❑ В заявке указывается цена продажи не более максимальной цены выкупа, объявленной Минфином России. Подача заявок с указанием доходности не предусмотрена.
- ❑ Код расчетов В0.
- ❑ Участник торгов имеет право подать не более 1 заявки на продажу каждого выпуска ОФЗ-АД в разрезе «ТКС/код клиента». Заявки, поданные с нарушением данного условия (например, подано две и более заявок с указанием одного и того же сочетания «ТКС/код клиента» на продажу выпуска 46014RMFS), будут отклонены биржей по окончании периода сбора заявок и не будут участвовать в обмене.
- ❑ По окончании сбора заявок Минфин России определяет предельный объем/количество подлежащих выкупу ОФЗ-АД каждого выпуска, цену отсечения и время регистрации Биржей последней подлежащей удовлетворению заявки по цене отсечения для каждого выпуска ОФЗ-АД. Все заявки, не подлежащие удовлетворению, отклоняются Биржей.

Продажа ОФЗ-ПД в режиме «Размещение: Адресные заявки»

- ❑ Если после окончания периода сбора заявок на продажу и снятия биржей всех не подлежащих удовлетворению заявок в режиме «Выкуп: Аукцион» участником торгов в разрезе «ТКС/код клиента» предъявлено к обмену (продаже) **10 или менее штук облигаций ОФЗ-ПД** (одного или нескольких выпусков ОФЗ-ПД в совокупности), участник торгов вправе приобрести **только облигации балансирующего выпуска ОФЗ-АД 26217RMFS**. В иных случаях участник торгов приобретает облигации трех выпусков ОФЗ-ПД.
- ❑ Заявки направляются в адрес Банка России (код расчетов В0).
- ❑ В заявке указывается цена продажи, установленная Минфином России.
- ❑ Количество ОФЗ-ПД одного выпуска, которое необходимо указать в заявке, рассчитывается исходя из установленного Минфином России соотношения стоимости пакетов ОФЗ-ПД:
 - 26217RMFS – 33%
 - 26218RMFS – 34%
 - 26219RMFS – 33%
- ❑ Количество ОФЗ-ПД можно рассчитать с помощью калькулятора, размещенного на сайте Биржи <http://moex.com/n13827/?nt=0> и Минфина России http://minfin.ru/common/upload/library/2016/09/main/Kalkulyator_obmen_2016.xlsx
- ❑ Нетто-обязательство по деньгам без учета комиссии Биржи в разрезе «участник торгов/код клиента» должно быть меньше, чем стоимость (цена + НКД) одной облигаций балансирующего выпуска ОФЗ-АД 26217RMFS. В случае, если нетто-обязательство превышает указанную сумму, количество облигаций балансирующего выпуска ОФЗ-АД 26217RMFS в заявке на покупку данного выпуска увеличивается на необходимое количество штук облигаций.

В ходе обмена подается не более одной заявки на продажу или покупку каждого выпуска ОФЗ в интересах участника торгов или по поручению одного клиента

Заявки на продажу ОФЗ-АД

1	46005RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123
2	46014RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123
3	46018RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123
4	46019RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123
5	46020RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123
6	46021RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123
7	46022RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123
8	48001RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123

Заявки на покупку ОФЗ-ПД

9	26218RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123
10	26219RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123
11	26217RMFS	...	ТКС L01-000023	Клиент 123

Балансирующий выпуск

Участник торгов имеет право подать не более 1 заявки на продажу каждого выпуска ОФЗ-АД и на покупку каждого выпуска ОФЗ-ПД в разрезе «ТКС/код клиента». Заявки, поданные с нарушением данного условия, будут отклонены биржей по окончании периода сбора заявок, и не будут участвовать в обмене (отклоняются все заявки на продажу и на покупку, поданные с указанием соответствующей пары «ТКС/код клиента»).

Контактная информация

Команда по работе с участниками фондового рынка

- Тел.: +7 (495) 363-32-32
- Email: t2@moex.com
 - Алексей Федоров
 - Константин Шульга
 - Борис Блохин
 - Регина Крылова
 - Антон Коновалов



Ограничение ответственности

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена ОАО Московская Биржа (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.

Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.

Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.

Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями.

Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно

отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем.

Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
- изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

