

**УТВЕРЖДЕНЫ**

решением Наблюдательного совета  
ПАО Московская Биржа  
17 февраля 2023 г., Протокол № 15

**ПРАВИЛА**  
проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов  
Публичного акционерного общества  
«Московская Биржа ММВБ-РТС»

Часть I. Общая часть

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Подраздел 1.1. Термины и определения.....	3
Подраздел 1.2. Общие положения .....	13
Подраздел 1.3. Расписание предоставления услуг .....	20
Подраздел 1.4. Допуск к участию в торгах. Торговые идентификаторы.....	22
Подраздел 1.5. Маклер .....	23
Подраздел 1.6. Маркет-мейкеры .....	25
Подраздел 1.7. Шаг цены, шаг Ставки РЕПО и процентной ставки .....	29
Подраздел 1.8. Стандартный лот .....	29
Подраздел 1.9. Заявки и Котировки.....	30
Подраздел 1.10. Особенности проведения торгов по облигациям .....	36
Подраздел 1.11. Особенности проведения торгов по ценным бумагам, за исключением облигаций .....	37
Подраздел 1.12. Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок .....	38
Подраздел 1.13. Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, а также меры по предотвращению дестабилизации рынка.....	42
Подраздел 1.14. Индексы.....	44
Подраздел 1.15. Уплата комиссионного вознаграждения за услуги по проведению организованных торгов на фондовом рынке .....	44
Подраздел 1.16. Порядок приостановления, прекращения и возобновления торгов .....	45
Подраздел 1.17. Контроль за соблюдением Участниками торгов Правил проведения торгов и использованием Биржевой информации .....	46
Подраздел 1.18. Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже и использования Биржевой информации .....	47
Подраздел 1.19. Подведение итогов торгов. Биржевая информация .....	50
Подраздел 1.20. Порядок разрешения споров.....	59
Подраздел 1.21. Порядок приостановки и возобновления торгов при наступлении ситуаций, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации. ....	60
Подраздел 1.22. Порядок использования ПЭП и порядок проведения технической экспертизы.....	61
Подраздел 1.23. Методика расчета текущих цен ценных бумаг.....	65
Подраздел 1.24. Методика определения цен закрытия ценных бумаг .....	66
Подраздел 1.25. Подача поручений с использованием Идентификаторов спонсируемого доступа.....	66

## **Структура, содержание и применение Правил проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»**

Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Правила торгов) включают:

1. «Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» Часть I. Общая часть»
2. «Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» Часть II. Секция фондового рынка»;
3. «Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» Часть III. Секция рынка РЕПО»
4. «Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» Часть IV. Секция рынка депозитов»
5. «Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» Часть V. Секция рынка кредитов»

Части II–V Правил торгов совместно именуется «специальные части Правил торгов», а в отдельности – «специальная часть Правил торгов».

Общая часть Правил торгов и специальные части Правил торгов далее совместно именуется «Правила торгов», а по отдельности – «часть Правил торгов».

В случае если в общей части Правил торгов установлены положения, отличные от положений, содержащихся в соответствующей специальной части Правил торгов, применяются положения специальной части Правил торгов.

### **Подраздел 1.1. Термины и определения**

1.1.1. В целях настоящих Правил торгов применяются следующие термины и определения:

1.1.1.1. Аукцион – форма проведения торгов, которая может использоваться как при размещении, так и при обращении ценных бумаг для целей определения оптимальной цены. Торги, проводимые на Московской Бирже в форме Аукциона, состоят из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок, подлежащих удовлетворению, в порядке, предусмотренном эмиссионными и иными документами эмитента, заявителя, либо Биржи (в т.ч. письмами, решениями уполномоченных органов), регламентирующими порядок проведения размещения и обращения соответствующего выпуска ценных бумаг с учетом особенностей, установленных Правилами торгов.

1.1.1.2. Биржа, Московская Биржа – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

1.1.1.3. Биржевая информация – цифровые данные и иные сведения неконфиденциального характера о ходе и итогах торгов на Московской Бирже (включая торговый код ценной бумаги, величину стандартного лота, шага цены ценной бумаги и иные подобные условия проведения торгов ценной бумагой, установленные решением Биржи), раскрываемые (предоставляемые) в режиме реального времени, с задержкой или в виде итогов торгов, обработанные и систематизированные с помощью программно-технических средств и оборудования Московской Биржи, содержащиеся в базах данных

Московской Биржи.

1.1.1.4. Встречная заявка/Котировка – заявка/Котировка противоположной направленности, поданная в соответствующих Секциях рынка/Режимах торгов, при условии совпадения следующих указанных параметров:

- наименование ценной бумаги, в случае подачи заявки/Котировки на заключение сделок с ценными бумагами;
- вид заявки (адресные/безадресные);
- цена в одной и той же валюте;
- код расчетов;
- иные параметры, предусмотренные Правилами торгов.

Для отдельных Режимов торгов и/или Секций рынка может быть определена возможность установления в качестве встречной заявки к безадресной заявке – адресной заявки.

1.1.1.5. Группа инструментов «Акции» – совокупность ценных бумаг, включающая в себя ценные бумаги за исключением облигаций.

1.1.1.6. Группа инструментов «Облигации» – совокупность ценных бумаг, включающая в себя облигации.

1.1.1.7. Дата активации заявки – дата, при наступлении которой возможно заключение сделки(ок) на основании данной заявки.

1.1.1.8. Дата заключения сделки – дата, в которую в соответствии с Правилами торгов в Системе торгов Московской Биржи зарегистрирована сделка.

1.1.1.9. Дата исполнения, Дата выдачи кредита/депозита, Дата возврата кредита/депозита – дата, в которую в соответствии с условиями заключенной сделки и Правилами торгов Участники торгов и/или клиринговая организация обязаны исполнить свои обязательства по сделке (в т.ч. по первой или по второй части сделки РЕПО, кредитному либо депозитному договору) в порядке, определенном внутренними документами клиринговой организации и/или Правилами торгов.

1.1.1.10. Дата прекращения исполнения – дата, начиная с которой не допускается исполнение в натуре обязательств по сделке:

- первый расчетный день после Даты исполнения сделки с ценными бумагами с кодом расчетов T0, K0, Yn, X0 или Z0, а также Даты исполнения соответствующей части сделки РЕПО с кодом расчетов T0/Yn, Ym/Yn (за исключением депозитного договора);

- второй расчетный день после плановой даты заключения депозитного договора по заявке с кодом расчетов Ym/Yn;

- второй расчетный день после Даты исполнения сделки с ценными бумагами с кодом расчетов Bn, за исключением сделок, заключаемых при размещении ценных бумаг, а также за исключением сделок, заключаемых в Режимах торгов «Размещение: Аукцион», «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Аукцион», «Выкуп: Адресные заявки», «РИИ2-РПС»;

- первый расчетный день после Даты исполнения сделки с ценными бумагами с кодом расчетов Bn для сделок, заключаемых при размещении ценных бумаг, а также сделок, заключаемых в Режимах торгов «Размещение: Аукцион», «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Аукцион», «Выкуп: Адресные заявки», «РИИ2-РПС»;

- первый расчетный день после Даты исполнения первой части сделки РЕПО/Даты выдачи кредита по кредитному договору, при условии их заключения с кодом расчетов Rb, X0 или Z0;

- второй расчетный день после Даты исполнения первой части сделки РЕПО/Даты выдачи кредита по кредитному договору, при условии их заключения с кодом расчетов Sn и не являющейся внутрисуточной (за исключением сделки РЕПО, заключенной в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» или «РЕПО с Банком России: фикс. ставка»);

- первый расчетный день после Даты исполнения первой части внутрисуточной сделки

РЕПО, заключенной с кодом расчетов Sn, и сделки РЕПО, заключенной в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» или «РЕПО с Банком России: фикс.ставка»;

- первый расчетный день после Даты исполнения второй части внутридневной сделки РЕПО, заключенной с кодом расчетов Rb или Sn;

- второй расчетный день после Даты исполнения второй части сделки РЕПО, не являющейся внутридневной, либо после Даты возврата кредита по кредитному договору, при условии их заключения с кодом расчетов Z0, X0, Rb или Sn и сделки РЕПО, заключенной в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» или «РЕПО с Банком России: фикс.ставка»;

1.1.1.11. Двусторонняя котировка – одна или совокупность нескольких заявок, поданных во исполнение обязательств Маркет-мейкера на покупку ценных бумаг, и одна или совокупность нескольких заявок, поданных во исполнение обязательств Маркет-мейкера на продажу ценных бумаг, поданные Маркет-мейкером от своего имени и за свой счет, либо от своего имени по поручению и за счет клиента, с ценовыми условиями, при которых величина спреда двусторонней котировки меньше или равна величине предельного спреда, рассчитанных в соответствии с подразделом 1.6 «Маркет-мейкеры» настоящей части Правил торгов, и суммарный объем которых (заявок на покупку и заявок на продажу, соответственно) или суммарное количество ценных бумаг в которых не меньше минимально допустимых объема или количества ценных бумаг (далее – МДО).

1.1.1.12. Дискретный аукцион – форма проведения торгов в Режиме основных торгов и/или в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+» в порядке, предусмотренном Специальной частью II Правил торгов. Цена Дискретного аукциона по ценной бумаге используется, в том числе, для установления предельных границ колебания цены ценной бумаги, предусмотренных подразделом 1.13 «Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, а также меры по предотвращению дестабилизации рынка» настоящей части Правил торгов.

1.1.1.13. Дополнительная торговая сессия – торги, проводимые на Бирже до начала (утренняя Дополнительная торговая сессия) или после окончания (вечерняя Дополнительная торговая сессия) Основной торговой сессии текущего дня.

1.1.1.14. Допустимая встречная заявка/Котировка – допустимой встречной заявкой/Котировкой по отношению к какой-либо заявке/Котировке является встречная заявка/Котировка, удовлетворяющая условиям, определенным подразделом 1.9 «Заявки» настоящей части Правил торгов, а также в Специальных частях Правил торгов.

1.1.1.15. Заявитель – лицо, поименованное в качестве такового в Правилах листинга ПАО Московская Биржа, утвержденных Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа и зарегистрированных Центральным банком Российской Федерации (далее – Правила листинга). В случае продажи/выкупа/приобретения пакета ценных бумаг Заявителем может являться владелец такого пакета ценных бумаг, либо лицо в пользу которого будет осуществляться выкуп/приобретение такого пакета ценных бумаг, а также Участник торгов, уполномоченный подавать заявки на продажу в рамках продажи/выкупа/приобретения пакета ценных бумаг.

1.1.1.16. Заявка – подписанное ПЭП Участника торгов и передаваемое в Систему торгов Московской Биржи электронное сообщение, содержащее предложение (предложения) участника торгов на заключение сделки (сделок) (оферту/оферты) и (или) уведомление (уведомления) Участника торгов о принятии такого предложения (предложений) на условиях, содержащихся в заявке и/или настоящих Правилах торгов.

1.1.1.17. Идентификатор спонсируемого доступа – уникальный буквенно-цифровой код, выдаваемый Участнику торгов в соответствии с Правилами допуска с целью последующей передачи клиенту данного Участника торгов для подключения к Подсистеме обработки поручений. Каждый Идентификатор спонсируемого доступа должен соответствовать кодам клиентов, которым будет передан данный Идентификатор

спонсируемого доступа, Идентификатору Участника торгов, подавшего заявление о выдаче данного Идентификатора спонсируемого доступа и конкретному Торговому идентификатору данного Участника торгов. Участник торгов вправе определить объем полномочий для каждого Идентификатора спонсируемого доступа, выдаваемого ему Техническим центром, в том числе ограничить возможность подачи поручений.

1.1.1.18. Клиент – юридическое или физическое лицо, зарегистрированное в Системе торгов Московской Биржи на основании данных, полученных от Участника торгов или от Клиринговой организации.

1.1.1.19. Клиринговая организация – организация, имеющая лицензию на осуществление клиринговой деятельности и заключившая с Московской Биржей соответствующий договор. Клиринговые организации, которые могут осуществлять клиринг заключенных на Бирже сделок – Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий». Решение об определении клиринговой(ых) организации(й), которая(ые) будет(ут) осуществлять клиринг по заключенным на Бирже сделкам в отдельном Режиме торгов/Секции рынка, а также по отдельным видам сделок, принимается Биржей. В случае принятия решения об изменении клиринговой организации, осуществляющей клиринг по заключенным на Бирже сделкам в отдельном Режиме торгов/Секции рынка, а также по отдельным видам сделок, Участники торгов уведомляются в срок не позднее 20 дней до вступления в силу такого решения.

1.1.1.20. Код расчетов – код, определяющий условия принятия заявки/Котировки к исполнению, а также порядок и условия исполнения сделки, предусмотренные внутренними документами Клиринговой организации. Перечень допустимых кодов расчетов, в т.ч. по ценной бумаге/режиму торгов/секции рынка устанавливается Биржей. По решению Биржи могут быть изменены коды расчетов, предусмотренные для отдельных видов заявок/Котировок/режимов торгов/секций рынка Правилами торгов. Для заключения сделок могут использоваться следующие коды расчетов:

- Код расчетов T0 – код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами с участием центрального контрагента (далее – на условиях централизованного клиринга) и без участия центрального контрагента (далее – на условиях нецентрализованного клиринга), обязательства по которой подлежат исполнению в Клиринговой организации по итогам торгов, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения (если иной порядок не предусмотрен Правилами торгов), а Датой исполнения сделки с ценными бумагами является Дата заключения сделки.

- Код расчетов K0 – код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами на условиях централизованного клиринга, обязательства по которой подлежат исполнению в Клиринговой организации по итогам торгов, и определяющий, что при заключении сделки проводится Процедура контроля обеспечения, а Датой исполнения сделки с ценными бумагами является Дата заключения сделки.

- Код расчетов Z0 – код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами (в том числе сделки РЕПО) на условиях нецентрализованного клиринга, обязательства по которым подлежат исполнению в Клиринговой организации в ходе торгов (для сделок РЕПО в ходе торгов проводится исполнение их первых частей), и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения, Датой исполнения сделки с ценными бумагами или первой части сделки РЕПО является Дата заключения сделки, а Датой исполнения второй части сделки РЕПО является дата, определяемая как  $T + k$ , где T – Дата исполнения первой части сделки РЕПО, а k – Срок сделки РЕПО (k – не может быть равен 0).

- Код расчетов X0 – код расчетов, используемый при заключении сделки с

ценными бумагами на условиях нецентрализованного клиринга, обязательства по которым подлежат исполнению в Клиринговой организации в ходе торгов во время, определяемое Клиринговой организацией, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения, а Датой исполнения сделки с ценными бумагами является Дата заключения сделки.

- Код расчетов  $Vn$  – код расчетов, используемый при заключении сделок с ценными бумагами на условиях нецентрализованного клиринга, обязательства по которым подлежат исполнению в Клиринговой организации, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения только в части обязательств по уплате комиссионного и иных видов вознаграждения (если иной порядок контроля обеспечения не предусмотрен Правилами торгов и/или Правилами клиринга), Датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  – дата заключения сделки, а  $n$  – число календарных дней, значение которого определяется последними двумя цифрами соответствующего кода расчетов по сделке.

- Код расчетов  $Sn$  – код расчетов, используемый при заключении сделок РЕПО и кредитных договоров на условиях нецентрализованного клиринга, обязательства по которым подлежат исполнению в Клиринговой организации, и определяющие, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения только в части обязательств по уплате комиссионного и иных видов вознаграждения (если иной порядок контроля обеспечения не предусмотрен Правилами торгов и/или Правилами клиринга), Датой исполнения первой части сделки РЕПО/Датой выдачи кредита является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  – дата заключения сделки РЕПО/кредитного договора, а  $n$  – число расчетных дней, значение которого определяется цифрами соответствующего кода расчетов по сделке (при этом, если иное не определено решением Биржи, значение  $n$  не может быть больше 2), а Датой исполнения второй части сделки РЕПО/Датой возврата кредита является дата, определяемая как  $T+n+k$ , где  $T+n$  – Дата исполнения первой части сделки РЕПО/Дата выдачи кредита, а  $k$  – Срок сделки РЕПО/срок кредитного договора.

- Код расчетов  $Rb$  – код расчетов, используемый при заключении сделки РЕПО и кредитных договоров на условиях нецентрализованного клиринга, обязательства по которым подлежат исполнению в Клиринговой организации, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения, Датой исполнения первой части сделки РЕПО/Датой выдачи кредита является Дата заключения сделки, а Датой исполнения второй части сделки РЕПО/Датой возврата кредита является дата, определяемая как  $T+k$ , где  $T$  – дата заключения сделки РЕПО, а  $k$  – Срок сделки РЕПО/срок кредитного договора.

- Код расчетов  $Yn$  – код расчетов, используемый при заключении Сделки  $T+$ , обязательства по которой подлежат исполнению в Клиринговой организации во время, определенное Клиринговой организацией, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения. Датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  – фактическая дата заключения сделки, а  $n$  – число расчетных дней, значение которого определяется последней цифрой кода расчетов по сделке.

- Код расчетов  $Nn$  – код расчетов, используемый при заключении Сделки  $T+$  в Режиме торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам», обязательства по которой подлежат исполнению в Клиринговой организации во время, определенное Клиринговой организацией. Датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  – фактическая дата заключения сделки, а  $n$  – число расчетных дней, значение которого определяется последней цифрой кода расчетов по сделке.

- Код расчетов  $Ym/Yn$  – код расчетов, используемый при заключении депозитного договора, а также Сделки  $T+$ , обязательства по которым подлежат исполнению в Клиринговой организации во время, определенное Клиринговой организацией, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения. Датой

исполнения первой части сделки РЕПО с центральным контрагентом с инструментом КСУ /плановой датой заключения депозитного договора является дата, определяемая как  $T+m$ , где  $T$  – дата заключения сделки РЕПО/дата принятия Центральным контрагентом обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора,  $m$  – число расчетных дней, значение которого определяется первой цифрой кода расчетов по сделке, а Датой исполнения второй части сделки РЕПО с центральным контрагентом с инструментом КСУ /датой возврата депозита является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  – дата заключения сделки РЕПО/дата принятия Центральным контрагентом обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора, а  $n$  – число расчетных дней, значение которого определяется последней цифрой кода расчетов по сделке (в случае  $n$ , принимающего числовое значение). Для  $n$ , принимающего значение 1D, 1W, 2W, 5W, 1M, 2M, 3M, 6M, 9M, 12M, 18M, 24M, 30M, 36M – 1, 7, 14, 35 календарных дней, 1, 2, 3, 6, 9, 12, 18, 24, 30, 36 месяцев с даты заключения сделки РЕПО/даты принятия Центральным контрагентом обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора, соответственно.

Датой исполнения первой части сделки РЕПО с центральным контрагентом (за исключением инструмента КСУ) является дата, определяемая как  $T+m$ , где  $T$  – дата заключения сделки РЕПО,  $m$  – число расчетных дней, значение которого определяется первой цифрой кода расчетов по сделке, а Датой исполнения второй части сделки РЕПО с центральным контрагентом (за исключением инструмента КСУ) является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  – дата заключения сделки РЕПО, а  $n$  – число расчетных дней, значение которого определяется последней цифрой кода расчетов по сделке (в случае  $n$ , принимающего числовое значение). Для  $n$ , принимающего значение 1Dt (или 1D), 1W, 1M, 3M – 1, 7 календарных дней, 1, 3 месяцев с даты заключения сделки РЕПО соответственно.

Если  $n$  имеет значение до 1M (не включая), и дата исполнения попадает на нерасчетный день или торговый нерабочий день, то Датой исполнения является ближайший следующий торговый рабочий расчетный день.

Если  $n$  имеет значение 1Dt, и дата исполнения попадает на нерасчетный день, то Датой исполнения является ближайший следующий расчетный день.

Если  $n$  имеет значение, начиная с 1M (включая), и дата исполнения попадает на нерасчетный день или торговый нерабочий день, то Датой исполнения является ближайший следующий торговый рабочий расчетный день в этом же календарном месяце, а если данный расчетный день приходится на следующий календарный месяц, то Датой исполнения является ближайший торговый рабочий расчетный день, предшествующий начальной Дате исполнения. Если перенос на соответствующий расчетный день приводит к сроку сделки РЕПО/депозита более 30 и 90 дней, то датой исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО/датой возврата депозита по депозитному договору с кодом расчетов  $Ym/Yn$ , где  $n$  имеет значение 1M, 3M, является последний торговый рабочий расчетный день, соответствующий сроку сделки РЕПО (сроку депозитного договора), не превышающему 30 и 90 календарных дней соответственно.

Если  $n$  имеет значение 5W, и дата исполнения попадает на нерасчетный день или торговый нерабочий день, то Датой исполнения является ближайший предыдущий торговый рабочий расчетный день.

В соответствии с последним абзацем настоящего пункта указанный порядок исчисления срока исполнения сделок/частей сделок РЕПО/депозитного договора может быть изменен решением Биржи.

- Код расчетов  $T0/Yn$  – код расчетов, используемый при заключении Сделки  $T+$ , обязательства по которой подлежат исполнению в Клиринговой организации во время, определенное Клиринговой организацией, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения. Датой исполнения первой части сделки РЕПО является дата заключения сделки РЕПО, а Датой исполнения второй части сделки РЕПО является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  – дата заключения сделки РЕПО, а  $n$  –



число расчетных дней, значение которого определяется последней цифрой кода расчетов по сделке.

В случаях несовпадения Торгового дня Биржи с расчетным днем Клиринговой организации и/или рабочим днем Российской Федерации и/или операционным днем национальной платежной системы (платежной системы Банка России), решением Биржи может быть изменен срок и порядок исполнения сделок/частей сделок по отдельным кодам расчетов.

1.1.1.21. Код Участника торгов, Идентификатор Участника торгов, Торговый идентификатор – буквенно-цифровые коды, присваиваемые Участнику торгов в соответствии с Правилами допуска.

1.1.1.22. Код клиента, Краткий код клиента (код торговых счетов) – буквенно-цифровые коды, присваиваемые клиентам Участника торгов в соответствии с Правилами допуска.

1.1.1.23. Конкурс по определению ставки купона – форма проведения торгов, которая может использоваться как при размещении, так и при обращении облигаций для целей определения ставки купона. Торги, проводимые в форме Конкурса по определению ставки купона (далее – Конкурс), состоят из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок, подлежащих удовлетворению, в порядке, предусмотренном эмиссионными и иными документами эмитента, заявителя, либо Биржи (в т.ч. письмами, решениями уполномоченных органов), регламентирующими порядок проведения размещения и обращения соответствующего выпуска облигаций.

1.1.1.24. Котировка – приглашение делать оферты, подаваемое Участником торгов категории «П» (Провайдером ликвидности) в ходе торгов по ценным бумагам, по которым решением Биржи определена возможность подачи заявок с указанием дополнительного признака «Дополнительная ликвидность». Котировка не является заявкой. Заключение сделки с использованием Котировки возможно только в случае акцепта Провайдером ликвидности оферты, поданной в ответ на данную котировку. Информация о Котировках фиксируется в Реестре котировок.

1.1.1.25. Котировка РПС – приглашение делать оферты, подаваемое Участником торгов. Котировка РПС не является заявкой.

1.1.1.26. Маклер – работник Биржи, уполномоченный осуществлять ведение торгов на Московской Бирже и контролировать исполнение Правил торгов в части объявления (подачи) заявок/Котировок и совершения сделок на Бирже (за исключением контроля, осуществляемого в соответствии с подразделом 1.13 «Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, а также меры по предотвращению дестабилизации рынка» настоящей части Правил торгов и контроля осуществляемого в соответствии с Порядком организации мониторинга организованных торгов, а также контроля за Участниками торгов и иными лицами ПАО Московская Биржа).

1.1.1.27. Маркет-мейкер – Участник торгов, заключивший с Биржей договор о поддержании цен, спроса, предложения и (или) объема торгов ценными бумагами в соответствии с требованиями подраздела 1.6 «Маркет-мейкеры» настоящей части Правил торгов.

1.1.1.28. Нетиповая сделка – сделка, заключенная в предторговый период, или в ходе Дискретного аукциона, или в ходе торгового периода Режим основных торгов или в ходе торгов в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+», цена, объем или иные условия которой соответствуют установленным Биржей параметрам.

1.1.1.29. Нестандартная сделка маркет-мейкера – сделка между двумя контрагентами, один из которых или оба выполняют функции Маркет-мейкера, которая направлена на создание видимости торговой активности.

1.1.1.30. Объем сделки (заявки/Котировки) – произведение цены (в валюте сделки (заявки)) и количества ценных бумаг (расчетное количество ценных бумаг) в

заключенной сделке (поданной заявке/Котировке), округленное до минимальной единицы валюты расчетов по правилу математического округления, или объем денежных средств, указанный в заявке (для заявок, поданных с указанием объема денежных средств). Для сделки (заявки) РЕПО в Секции рынка РЕПО – Сумма РЕПО на Дату исполнения первой части. Для заявки/Котировки или сделки по облигациям объем рассчитывается, как произведение цены (в процентах от непогашенной номинальной стоимости), непогашенной номинальной стоимости и количества ценных бумаг (расчетного количества ценных бумаг) в заключенной сделке (поданной заявке/Котировке), округленное до минимальной единицы валюты расчетов по правилу математического округления, или объем денежных средств, указанный в заявке (для заявок, поданных с указанием объема денежных средств). В случае подачи заявки/Котировки или заключения сделки по облигациям с валютой расчетов, отличной от валюты номинальной стоимости облигации, объем сделки (заявки/Котировки) определяется исходя из курса Банка России соответствующих валют на дату заключения сделки (подачи заявки/Котировки), если решением Биржи или Правилами клиринга не определено иное.

1.1.1.31. Основная торговая сессия – торги, проводимые на Бирже в период времени, установленный в подразделе 1.3 настоящей части Правил торгов.

1.1.1.32. Очередь заявок (далее – очередь) – упорядоченная последовательность зарегистрированных в Системе торгов неисполненных заявок/Котировок и/или частично исполненных заявок/Котировок. При постановке заявки на заключение сделки с ценными бумагами или Котировки в очередь ее место в очереди определяется ценой, указанной в заявке/Котировке (первыми в очереди заявок на покупку находятся заявки/Котировки с большими ценами; первыми в очереди заявок на продажу находятся заявки/Котировки с меньшими ценами), если иное не определено настоящими Правилами. Среди заявок/Котировок с равными ценами первыми в очереди находятся заявки, зарегистрированные в Системе торгов ранее, затем Котировки, зарегистрированные в Системе торгов ранее. При постановке заявки на заключение депозитного договора ее место в очереди определяется процентной ставкой, указанной в заявке (первыми в очереди заявок находятся заявки с меньшими процентными ставками), если иное не определено настоящими Правилами. Среди заявок с равными процентными ставками первыми в очереди находятся заявки, зарегистрированные в Системе торгов ранее. Формирование очереди начинается в момент начала торгов. В очередь не включаются заявки, адресованные конкретному Участнику торгов. Все заявки, стоящие в очереди, считаются активными заявками.

1.1.1.33. Подсистема обработки поручений – совокупность программно-технических средств, представляющая собой подсистему программно-технического комплекса(ов) технического(их) центра(ов), предназначенных для подачи поручений на заключение сделок на фондовом рынке Участникам торгов их клиентами с использованием Идентификатора спонсируемого доступа.

1.1.1.34. Правила электронного документооборота (далее – Правила ЭДО) – Правила электронного документооборота, утвержденные уполномоченным органом ПАО Московская Биржа.

1.1.1.35. Правила допуска – Правила допуска к участию в организованных торгах ПАО Московская Биржа, внутренний документ Московской Биржи, который регламентирует требования к Участникам торгов, требования к способам и периодичности идентификации Участников торгов, порядок отнесения Участников торгов к определенным категориям, их права и обязанности, порядок допуска, приостановления и прекращения допуска к участию в торгах, порядок регистрации Участников торгов и их клиентов, а также меры дисциплинарного воздействия, применяемые к Участникам торгов при нарушении ими правил, установленных Биржей.

1.1.1.36. Правила клиринга – внутренний документ Клиринговой организации, в котором установлен порядок определения, учета и исполнения обязательств по сделкам,

заключенным на Московской Бирже в соответствии с Правилами торгов. В случаях предусмотренных Правилами торгов, условия заключения отдельных видов сделок могут устанавливаться в Правилах клиринга.

1.1.1.37. Пределные границы колебания цены ценной бумаги – выраженное в процентах максимальное отклонение цены, указываемой в заявке/Котировке, при превышении которого заявки/Котировки, поданные Участником торгов, не будут регистрироваться в Системе торгов Московской Биржи в соответствии с ограничениями, предусмотренными в подразделе 1.13 «Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, а также меры по предотвращению дестабилизации рынка» настоящей части Правил торгов, а также в иных специальных частях Правил торгов.

1.1.1.38. Простая электронная подпись Участника торгов (ПЭП Участника торгов, ПЭП) – информация в электронной форме, содержащаяся в заявке или ином электронном сообщении Участника торгов, которая посредством использования торгового идентификатора Участника торгов и уникального пароля подтверждает формирование электронной подписи определенным лицом – представителем Участника торгов. Порядок предоставления Участнику торгов торговых идентификаторов, а также правила определения лица, подписывающего электронный документ, по его простой электронной подписи устанавливаются Техническим центром в соответствии с договором о предоставлении интегрированного технологического сервиса. ПЭП Участника торгов также является обязательным реквизитом заявки или иного электронного сообщения, направляемого Участником торгов в Систему торгов Московской Биржи, позволяющий однозначно идентифицировать Участника торгов, направившего заявку или иное электронное сообщение, и подтверждающий целостность и неизменность заявок или иных электронных сообщений за счет использования специализированных программно-технических средств и организационных мероприятий. Порядок использования ПЭП и порядок проведения технической экспертизы предусмотрены подразделом 1.22 «Порядок использования ПЭП и порядок проведения технической экспертизы» настоящей части Правил торгов.

1.1.1.39. Рабочий день – день, в том числе, если такой день является выходным или нерабочим праздничным днем, в который Биржа предоставляет возможность заключения Сделок.

1.1.1.40. Распоряжение об отзыве заявки/Котировки – подписанное ПЭП Участника торгов электронное сообщение, передаваемое в Систему торгов Московской Биржи с целью отзыва заявки(ок) или Котировки(ок), содержащее информацию, предусмотренную Правилами торгов.

1.1.1.41. Расчетная цена для целей определения отклонений цен – цена ценной бумаги, определяемая в ходе Дискретного аукциона (далее – цена дискретного аукциона), либо устанавливаемая Биржей, и используемая для установления предельных границ колебания цены ценной бумаги.

1.1.1.42. Расчетный день – день, в который по сделкам, заключенным с соответствующей ценной бумагой, Клиринговой организацией проводится клиринг.

1.1.1.43. Сделка – (далее также – сделка, сделка купли-продажи ценных бумаг, сделка РЕПО, сделка в российских рублях, сделка в иностранной валюте, депозитный договор, кредитный договор) – сделка (договор), заключенная(-ый) на торгах Биржи в соответствии с Правилами торгов и/или Правилами клиринга.

1.1.1.44. Сделка Т+ – Сделка с ценными бумагами, заключенная на условиях централизованного клиринга. Порядок определения, учета и исполнения обязательств по Сделкам Т+, а также порядок расчета, учета, исполнения обязательств по обеспечению таких сделок устанавливаются Правилами клиринга и иными внутренними документами Клиринговой организации.

1.1.1.45. Система торгов – совокупность программно-технических средств,

представляющая собой объединение подсистем программно-технического комплекса(ов) технического(их) центра(ов), предназначенных для заключения сделок на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Московской Биржи.

1.1.1.46. Средневзвешенная цена – цена одной ценной бумаги определенного эмитента, вида, категории (типа), определяемая как отношение суммы произведений цен каждой из сделок купли-продажи с указанной ценной бумагой, заключенных в установленных Биржей Режимах торгов/Секциях рынка в течение Основной и/или Дополнительной торговой сессии, на количество ценных бумаг в соответствующей сделке, к общему количеству ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок. В случае если сделки с указанной ценной бумагой заключаются как в российских рублях, так и в иностранной валюте, цены сделок, заключенных в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по курсу Банка России на дату их заключения.

1.1.1.47. Средневзвешенная цена покупки (средневзвешенная цена продажи) – величина, рассчитываемая как отношение суммы произведений цен всех безадресных заявок на покупку (заявок на продажу) по указанной ценной бумаге, поданных в соответствующем Режиме торгов/Секции рынка в течение данного Торгового дня, по состоянию на определенный момент времени на количество ценных бумаг в соответствующей заявке, к общему количеству ценных бумаг, указанных в этих заявках.

1.1.1.48. Стандартный лот – минимально допустимое количество ценных бумаг в одной заявке.

1.1.1.49. Технический центр – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», обеспечивающее технический доступ в Систему торгов Участникам торгов.

1.1.1.50. Текущая средневзвешенная цена – Средневзвешенная цена, рассчитанная на определенный момент времени в течение данного Торгового дня.

1.1.1.51. Торгово-клиринговый счет – буквенно-цифровой код, указываемый в качестве одного из реквизитов заявки и идентифицирующий учетный регистр Клиринговой организации.

1.1.1.52. Торговая сессия – Основная торговая сессия или Дополнительная торговая сессия.

1.1.1.53. Торговый день – определенный подразделом 1.3 «Расписание предоставления услуг» настоящей части Правил торгов период времени, в который Биржей проводятся Торги в соответствующей Секции рынка. Для целей расчета Фондового индекса, значения которого используются в целях приостановки торгов (основного индекса), не являются Торговыми днями нерабочие праздничные дни в Российской Федерации, в которые Биржей не проводятся торги ценными бумагами, включенными в список расчета такого Фондового индекса

1.1.1.54. Участник торгов – юридическое лицо, допущенное к участию в организованных торгах на фондовом рынке в Секции фондового рынка и Секции рынка РЕПО, и/или рынке депозитов, и/или рынке кредитов допущенное к участию в торгах в соответствии с требованиями Правил допуска, и имеющее право объявлять (подавать) заявки и совершать (заключать) сделки с ценными бумагами и/или депозитные и/или кредитные договоры на Бирже.

1.1.1.55. Участник торгов – кредитная организация или Участник торгов КО – Участник торгов, имеющий лицензию на осуществление банковских операций.

1.1.1.56. Участник торгов – уполномоченный банк или Участник торгов УБ – Участник торгов, имеющий право на основании лицензий Банка России осуществлять банковские операции со средствами в иностранной валюте.

1.1.1.57. Участник торгов рынка депозитов – юридическое лицо, допущенное к участию в организованных торгах на рынке депозитов в Секции рынка депозитов, имеющий право подавать заявки и заключать сделки (депозитные договоры) только в Секции рынка депозитов.

1.1.1.58. Участник торгов рынка кредитов – юридическое лицо, допущенное к участию в организованных торгах на рынке кредитов в Секции рынка кредитов, имеющий право подавать заявки и заключать сделки (кредитные договоры) в Секции рынка кредитов.

1.1.1.59. Фиксированное возмещение – способ обеспечения исполнения обязательств по сделке, заключенной в Секции Фондового рынка, в Секции рынка РЕПО или в Секции рынка кредитов. Фиксированное возмещение учитывается в соответствии с Правилами клиринга и является денежным обязательством стороны по сделке по уплате в случае неисполнения ею обязательств по сделке денежных средств контрагенту по данной сделке. Размер данного денежного обязательства (ставка фиксированного возмещения) устанавливается при подаче заявки Участником торгов, а денежная сумма, составляющая такое обязательство по сделке, заключенной на основании данной заявки, рассчитывается и удерживается в порядке, установленном Правилами клиринга. Предельные значения и точность указания ставки фиксированного возмещения в заявках устанавливается Биржей. Перечень Режимов торгов, при заключении сделок, в которых устанавливается фиксированное возмещение, утверждается Биржей.

1.1.1.60. Цена предторгового периода – единая цена, по которой заключаются сделки в предторговом периоде Режимов основных торгов, определяемая в порядке, предусмотренном в Специальной части II Правил торгов.

1.1.1.61. Цена послеторгового периода – единая цена, по которой заключаются сделки в послеторговом периоде Режимов основных торгов, определяемая в порядке, предусмотренном в Специальной части II Правил торгов.

1.1.1.62. Ценовая нестабильность ценной бумаги – заключение с ценной бумагой десяти и более сделок в ходе торгового периода Режимов основных торгов в совокупном объеме не менее 300 тысяч рублей по цене, отличной от средневзвешенной цены предыдущего Торгового дня, более чем на 20%, при условии, что в предыдущий Торговый день в ходе торгового периода Режимов основных торгов с ценной бумагой заключено не менее 10 сделок и их совокупный объем составил не менее 300 тысяч рублей.

1.1.1.63. Центральный контрагент – Клиринговая организация, выступающая стороной по всем сделкам, заключаемым на условиях централизованного клиринга в предназначенных для заключения таких сделок Режимов торгов и/или Секциях рынка с использованием установленных для заключения таких сделок кодов расчетов/условий перерегистрации ценных бумаг. Организация, которая может выступать в качестве Центрального контрагента в отдельных Режимов торгов/Секциях рынка – Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Решение об определении организации, которая будет выступать в качестве Центрального контрагента в отдельных Режимов торгов/Секциях рынка, принимается Биржей. В случае принятия решения об изменении организации, выступающей стороной по сделке, заключаемой на условиях централизованного клиринга, Участники торгов уведомляются в срок не позднее 20 дней до вступления в силу такого решения.

1.1.1.64. Шаг цены – минимально возможная разница между ценами, указанными в заявках/Котировках на покупку/продажу ценных бумаг.

1.1.2. Термины, специально не определенные в настоящей части Правил торгов, используются в значениях, установленных специальными частями Правил торгов, внутренними документами Московской Биржи, Правилами клиринга, Правилами допуска, а также законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

## **Подраздел 1.2. Общие положения**

1.2.1. Правила торгов являются частью правил организованных торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов, и приняты в соответствии с Уставом Биржи, законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2.2. Правила торгов устанавливают правила заключения (совершения) и

сверки сделок, правила регистрации сделок, порядок исполнения сделок, правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, меры по предотвращению дестабилизации рынка, расписание предоставления услуг Биржей, а также порядок мониторинга и контроля за сделками (в том числе порядок приостановления и возобновления торгов, порядок проведения проверок нестандартных сделок, методику расчета текущих цен ценных бумаг).

1.2.3. Биржа организует проведение торгов по ценным бумагам и по заключению депозитных и кредитных договоров, регистрирует сделки с ценными бумагами и депозитные и кредитные договоры и осуществляет контроль за операциями, осуществляемыми на организованных торгах.

1.2.4. Торги на Бирже проводятся в соответствии с расписанием, предусмотренным подразделом 1.3. «Расписание предоставления услуг» настоящей части Правил торгов.

1.2.5. Торги на Бирже проводятся в Секции фондового рынка, Секции рынка РЕПО, Секции рынка депозитов и Секции рынка кредитов.

Особенности проведения торгов в отдельных Секциях рынка установлены специальными частями Правил торгов.

1.2.6. Торги на Бирже проводятся в отдельных Режимах торгов.

1.2.7. Режимы торгов могут состоять из отдельных периодов Режима торгов (далее – период). Порядок подачи заявок и заключения сделок в каждом из Режимов торгов (периоде) определен в соответствующих специальных частях Правил торгов.

Решением Биржи может быть ограничена возможность заключения сделок в определенной Секции рынка, а также может быть ограничен перечень допустимых Режимов торгов.

Решением Биржи может быть ограничен перечень торгуемых инструментов, которые могут быть предметом сделок, с которыми возможно заключение сделок в ходе Основной торговой сессии и/или Дополнительной торговой сессии.

Биржа может устанавливать перечень возможных торгуемых инструментов, которые могут быть предметом сделок, с которыми допускается заключение на условиях централизованного клиринга, с учетом особенностей обращения каждого торгуемого инструмента сделок.

Биржа определяет Перечень возможных торгуемых инструментов, которые могут быть предметом сделок, с которыми допускается заключение Сделок Т+. Перечень возможных торгуемых инструментов, с которыми допускается заключение Сделок Т+ в отдельных Секциях рынка и/или Режимах торгов, а также изменения в такой перечень, утверждаются Биржей с учетом особенностей обращения каждого торгуемого инструмента сделок, после получения соответствующего согласия от Центрального контрагента.

1.2.8. Время начала и окончания торгов при проведении Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии в отдельных Секциях рынка и/или Режимах торгов, включая время начала каждого периода и время окончания каждого из периодов (порядок определения времени), из которых состоят отдельные Режимы торгов, устанавливается Биржей. Допускается установление Биржей периода(ов), в ходе которого(ых) допускается объявление (подача) заявок только на покупку или заявок на продажу и/или заключение сделок.

1.2.9. Биржей может быть установлен перечень допустимых кодов расчетов по ценной бумаге и/или другого предмета сделок в отдельном Режиме торгов (периоде), для определенного типа заявки, как в ходе Основной торговой сессии, так и в ходе Дополнительной торговой сессии.

1.2.10. Заключение сделок в Системе торгов осуществляется в следующем порядке:

1.2.10.1. Сделки на Бирже заключаются на условиях нецентрализованного и

централизованного клиринга. Сделки заключаются в Системе торгов на основании объявленных (поданных) Участниками торгов заявок, либо заявки Участника торгов и Котировки Провайдера ликвидности (для заявок с указанием Признака Дополнительная ликвидность). Сделки на условиях централизованного клиринга могут заключаться без подачи заявок в случаях, предусмотренных в соответствующих специальных частях Правил торгов и Правилах клиринга. Соответствие встречных заявок/Котировок устанавливается в Системе торгов в порядке, предусмотренном подразделом 1.9 «Заявки» настоящей части Правил торгов, а также Специальными частями Правил торгов. Заключение сделок в Системе торгов в порядке, предусмотренном Правилами торгов, является заключением сделок путем обмена документами посредством электронной связи.

1.2.10.2. Сделка с ценными бумагами/кредитный договор считаются заключенными в момент определения в Системе торгов двух допустимых встречных заявок, либо в момент акцепта оферты (в момент регистрации допустимой встречной заявки Провайдера ликвидности в реестре заявок) Провайдером ликвидности после определения допустимых встречных заявки и Котировки Провайдера ликвидности, путем внесения информации о сделке в реестр сделок (регистрация сделки в Системе торгов), за исключением случаев, предусмотренных Правилами торгов. При этом в Системе торгов автоматически фиксируется время регистрации каждой сделки в реестре сделок и ей присваивается уникальный идентификационный номер, включающий в себя номер сделки и направленность сделки. Депозитный договор считается заключенным в момент получения Биржей информации от Центрального контрагента о передаче ему денежных средств в депозит. Информация о заключении депозитного договора вносится в реестр сделок (регистрация сделки в Системе торгов). Депозитный договор считается заключенным в размере денежных средств, информация о котором получена Биржей от Центрального контрагента. При этом в Системе торгов автоматически фиксируется время регистрации каждого депозитного договора в реестре сделок и ему присваивается уникальный идентификационный номер, включающий в себя номер депозитного договора.

1.2.10.3. Порядок (способы) совершения сделок при размещении и обращении ценных бумаг предусмотрен в частях II и III Правил торгов. Порядок (способы) заключения депозитных договоров предусмотрен в части IV Правил торгов. Порядок (способы) заключения кредитных договоров предусмотрен в части V Правил торгов.

1.2.10.4. Биржа обеспечивает Участникам торгов одной категории равные условия по заключению сделок в Системе торгов.

1.2.10.5. Условия, на которых заключаются сделки (за исключением сделок РЕПО), предусмотренные Правилами торгов, не могут быть изменены Участниками торгов после их регистрации в Системе торгов. В случаях, предусмотренных Правилами клиринга, Клиринговая организация вправе изменять предусмотренные Правилами клиринга отдельные условия заключенных сделок, обязательства по которым не исполнены на дату внесения таких изменений.

1.2.11. Заключение и исполнение сделок на условиях централизованного клиринга осуществляется с учетом следующих особенностей:

1.2.11.1. Сделки на условиях централизованного клиринга заключаются между Участниками торгов и Центральным контрагентом.

1.2.11.2. Параметры сделки с Центральным контрагентом (за исключением сделок РЕПО), не могут быть изменены после их регистрации в Системе торгов. В случаях, предусмотренных Правилами клиринга, Клиринговая организация вправе вносить предусмотренные Правилами клиринга изменения в отдельные параметры заключенных сделок, обязательства по которым не исполнены на дату внесения таких изменений.

1.2.11.3. При подаче Участником торгов заявки на заключение сделок на условиях централизованного клиринга такая заявка проходит Процедуры контроля обеспечения, предусмотренные Правилами клиринга, что подтверждается отчетом, полученным от Клиринговой организации, и регистрируется в Системе торгов. В случае

подачи заявки на заключение сделки с ценными бумагами, Центральный контрагент обязан заключить сделку на условиях не хуже, чем указаны в такой заявке, при наличии допустимой(ых) встречной(ых) заявки(ок)/Котировки(ок) другого(их) Участника(ов) торгов с учетом особенностей заключения сделок в соответствующем Режиме торгов. В случае подачи Котировки Центральный контрагент обязан заключить сделку на условиях не хуже, чем указаны в такой котировке, при наличии допустимой(ых) встречной(ых) заявки(ок), с учетом особенностей заключения сделок в соответствующем Режиме торгов. При наличии в очереди заявки на заключение депозитного договора, являющейся допустимой встречной по отношению к ранее зарегистрированной в Системе торгов заявки на заключение сделок РЕПО (или заявки на заключение сделки РЕПО, являющейся допустимой встречной к ранее зарегистрированной в Системе торгов заявке на заключение депозитного договора) на условиях централизованного клиринга, Центральный контрагент обязан заключить соответствующую сделку РЕПО на условиях не хуже, чем указаны в такой заявке, и обеспечить условия для заключения депозитного договора. С момента заключения соответствующей сделки РЕПО не допускается снятие, изменение, отзыв Участником торгов заявки на заключение депозитного договора.

1.2.11.4. После регистрации в Системе торгов заявка/Котировка в ходе торгов проверяется Системой торгов на наличие в очереди допустимых встречных заявок.

1.2.11.5. При наличии в очереди заявки на заключение сделки с ценными бумагами, являющейся допустимой встречной по отношению к ранее зарегистрированной в Системе торгов заявке на заключение сделок с ценными бумагами на условиях централизованного клиринга, Центральный контрагент по каждой из двух допустимых встречных заявок заключает сделки с одинаковыми номерами (далее – парные или связные сделки) на следующих условиях:

- цена (Ставка РЕПО) каждой из сделок определяется как цена (Ставка РЕПО) допустимой встречной заявки/Котировки, стоящей первой в очереди заявок;
- объем (Сумма РЕПО) каждой из сделок определяется как минимальный из двух: объема (Суммы РЕПО) вновь зарегистрированной заявки или объема (Суммы РЕПО) допустимой встречной заявки/Котировки, стоящей первой в очереди заявок, с учетом особенностей удовлетворения Айсберг-заявок (если допустимой встречной заявкой является Айсберг-заявка).

Особенности заключения сделок с кодом расчетов К0 определены подразделом 1.12 «Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок» настоящей части Правил торгов.

Особенности заключения сделок с кодами расчетов Ym/Yn и T0/Yn определены в Специальных частях III и IV Правил торгов.

Особенности заключения сделок с кодами расчетов Yn и Nn определены в Специальной части II Правил торгов.

1.2.11.6. При отсутствии в очереди допустимых встречных заявок/Котировок зарегистрированная заявка ставится в очередь до поступления заявок, являющихся допустимыми встречными, или удаляется из Системы торгов в зависимости от вида заявки и указанного признака. Размер заявки не влияет на ее приоритет.

1.2.11.7. Информация о наличии допустимых встречных заявок/Котировок, об условиях заключения парных и не парных (депозитные договоры и соответствующие им сделки РЕПО) сделок, о наличии или отсутствии в очереди неисполненных заявок, а также об отзыве Участником торгов заявки становится доступной Центральному контрагенту посредством Системы торгов Московской Биржи.

1.2.11.8. В Режиме торгов, в которых заключаются Сделки T+ или депозитные договоры, могут принимать участие только Участники торгов, удовлетворяющие критериям, позволяющим заключать Сделки T+ или депозитные договоры, предусмотренным Правилами клиринга, при этом Правилами клиринга устанавливаются требования, соблюдение которых позволяет Участникам торгов заключать Сделки T+ или



депозитные договоры с допуском к клирингу с частичным обеспечением.

1.2.12. В торгах могут принимать участие только Участники торгов. В случаях, предусмотренных Правилами клиринга, Клиринговая организация, выполняющая функции Центрального контрагента, может подавать заявки, встречные к заявкам Участников торгов, и заключать сделки в соответствии с порядком, установленном Правилами клиринга.

1.2.13. Участники торгов в Секции фондового рынка и Секции рынка РЕПО имеют право подавать заявки и заключать сделки:

- от своего имени и за свой счет (права и обязанности по таким сделкам возникают у Участника торгов);
- от своего имени и за счет своих клиентов, в том числе за счет средств, находящихся в доверительном управлении (права и обязанности по таким сделкам возникают у Участника торгов);
- от имени и за счет своего клиента, являющегося Участником клиринга (права и обязанности по таким сделкам возникают у Участника клиринга);
- с указанием клирингового брокера (права и обязанности по таким сделкам возникают у клирингового брокера).

Подача заявок и заключение сделок от своего имени допускается только для Участника торгов, совпадающего в одном лице с Участником клиринга.

При размещении и приобретении акций и облигаций Участник торгов, выполняющий по поручению Эмитента функции продавца/покупателя, заключает сделки от своего имени и за счет Эмитента ценных бумаг.

По ценным бумагам, предназначенным для квалифицированных инвесторов, заявки на покупку направляются в Систему торгов Участниками торгов:

- от своего имени и за свой счет;
- от своего имени и за счет своих клиентов – квалифицированных инвесторов, в том числе за счет средств квалифицированных инвесторов, находящихся в доверительном управлении;
- от имени и за счет своего клиента – квалифицированного инвестора, являющегося Участником клиринга;
- с указанием клирингового брокера, в случаях подачи заявки в интересах квалифицированного инвестора.

Участники торгов рынка депозитов имеют право заключать сделки:

- от своего имени и за свой счет;
- от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении.

Участники торгов рынка кредитов имеют право заключать сделки только от своего имени и за свой счет.

Информация об Участнике клиринга (в том числе клиринговом брокере), от имени которого планируется заключить сделку, указывается Участником торгов при подаче заявки на заключение сделки путем указания в заявке торгово-клирингового счета соответствующего Участника клиринга, как это определено Правилами клиринга.

В случаях, определенных правилами клиринга, Клиринговая организация, являющаяся Центральным контрагентом, имеет право подавать заявки и заключать сделки от имени Участника клиринга в целях урегулирования случаев неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по сделкам либо в иных случаях, установленных Правилами клиринга.

Правилами клиринга могут быть установлены ограничения на заключение Участниками торгов Сделок Т+ или депозитных договоров, в зависимости от выполнения Участником клиринга, потенциально являющимся стороной по такой сделке, требований, установленных Правилами клиринга.

Если иное не определено законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, без получения разрешения, выдаваемого Банком России или иным

уполномоченным органом, запрещается подача заявок, которые могут привести к заключению сделок, влекущих за собой возникновение или переход права собственности на ценные бумаги, между резидентом Российской Федерации (за исключением Центрального контрагента) и Нерезидентом из перечня, как это определено Правилами клиринга, и с лицами, которые находятся под контролем Нерезидента из перечня, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности. Соответствующий перечень определяется согласно утвержденному решению Клиринговой организации, раскрываемому на сайте Клиринговой организации.

В случае получения разрешения Банка России или иного уполномоченного органа Участником торгов, или лицом, в интересах и (или) за счет которого действует Участник торгов, Биржа в соответствии с таким разрешением вправе не применять для получившего разрешение Нерезидента из перечня, или Участника торгов, действующего в интересах и (или) за счет такого лица, ограничения/особенности, установленные в соответствии с настоящими Правилами для подачи заявок и заключения сделок за счет Нерезидентов из перечня, или применять соответствующие ограничения/особенности с учетом указанного выше разрешения.

Без получения соответствующего разрешения Банка России или иного уполномоченного органа подача заявок в интересах и (или) за счет Нерезидента из перечня, может осуществляться только с указанием специального типа Торгово-клирингового счета, как это определено Правилами клиринга.

1.2.14. В случаях, установленных федеральными законами, нормативными актами Банка России и/или документами Эмитента, в том числе эмиссионными, и/или Правилами листинга для отдельных предметов сделок Биржей может быть установлено ограничение на возможность заключения сделок определенными категориями Участников торгов и/или за счет определенных категорий клиентов Участников торгов, а также заключения Участниками торгов сделок за счет своих клиентов и/или за счет средств, находящихся в доверительном управлении.

1.2.15. Подавать заявки на заключение сделок, за исключением сделок РЕПО в случаях, установленных законодательством РФ, с внутренними ценными бумагами в иностранной валюте могут только Участники торгов УБ и только за свой счет.

1.2.16. Стороны по сделкам обязаны исполнять свои обязательства по сделкам в соответствии с требованиями, определенными в Правилах торгов, в порядке, установленном в Правилах клиринга.

1.2.17. Участники торгов обязаны соответствовать требованиям, установленным правилами организованных торгов Биржи, законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2.18. Участники торгов могут участвовать в торгах с рабочих мест, находящихся в торговых залах Технического(их) центра(ов), а также с удаленных рабочих мест, находящихся вне торговых залов Технического(их) центра(ов).

1.2.19. Устанавливается следующий порядок применения кодов Участников торгов на Бирже и их клиентов, присвоенных в соответствии с Правилами допуска.

1.2.19.1. Участнику торгов в соответствии с Правилами допуска присваиваются следующие специальные коды:

- код Участника торгов;
- идентификатор Участника торгов;
- Торговый идентификатор.

1.2.19.2. Код Участника торгов и идентификатор Участника торгов отражаются в реестре заявок и реестре сделок, формируемых Биржей по окончании каждого Торгового дня. Торговые идентификаторы используются при подаче заявок, а также в качестве ПЭП Участника торгов.

1.2.19.3. Подача Участником торгов заявки с указанием любого из присвоенных

Участнику торгов в соответствии с Правилами допуска Торгового идентификатора означает безусловное согласие такого Участника торгов на то, что сделка, которая может быть заключена в Системе торгов на основании данной заявки, заключается в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке ПАО Московская Биржа, которые являются неотъемлемой частью такой сделки.

1.2.19.4. Код клиента, присваиваемый клиенту Участника торгов в соответствии с Правилами допуска, отражается в реестре заявок и реестре сделок, формируемых Биржей по окончании каждого Торгового дня. Краткий код клиента или код торговых счетов, присваиваемые клиенту Участника торгов в соответствии с Правилами допуска, используется при подаче Участником торгов заявок на заключение сделок в Системе торгов.

1.2.20. Участник торгов несет ответственность за информирование своих клиентов о рисках, присущих тем или иным ценным бумагам, допущенным к торгам на Бирже, а также за соблюдение ограничений, действующих в отношении отдельных клиентов, включая ограничения, предъявляемые иностранным законодательством.

1.2.21. Объявление (подача в Систему торгов) заявок на заключение сделок с ценными бумагами на Московской Бирже проводится по ценным бумагам, допущенным к торгам на Московской Бирже в соответствии с Правилами листинга. Заключение сделок с ценными бумагами на основании поданных заявок на Московской Бирже проводится по ценным бумагам, допущенным к торгам на Московской Бирже в соответствии с Правилами листинга, по которым наступила дата начала торгов. Объявление (подача в Систему торгов) заявок на совершение сделок РЕПО и заключение сделок на основании поданных заявок на Московской Бирже, помимо вышеуказанных случаев, может также проводиться по ценным бумагам, не допущенным к торгам на Московской Бирже в соответствии с Правилами листинга, но включенным Биржей в Список ценных бумаг, с которыми на торгах могут заключаться только сделки РЕПО, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством. Решением Биржи может быть определена возможность объявления (подачи в Систему торгов) заявок с указанием реквизита «Дата активации» по ценным бумагам, по которым не наступила дата начала торгов в случае, если активация таких заявок происходит не ранее даты начала торгов по ценным бумагам. Внесение сведений (изменение сведений) в Системе торгов о допущенных к торгам на Бирже ценных бумагах (в том числе ценных бумагах, с которыми на торгах могут заключаться только сделки РЕПО), а также об условиях проведения торгов по ним может осуществляться на основании:

- решения Биржи, в котором определены реквизиты (параметры) допущенной к размещению или обращению ценной бумаги либо ценной бумаги, с которой на торгах могут заключаться только сделки РЕПО;
- решения Биржи, в котором определены особенности проведения торгов по допущенной к размещению или обращению ценной бумаге;
- документов, представленных Заявителем и определяющих порядок размещения и/или обращения ценных бумаг;
- документов об объединении выпусков ценных бумаг, а также о конвертации ценных бумаг и/или иных документов, полученных от Клиринговой организации;
- решения Биржи, в котором определены особенности проведения торгов с ценными бумагами, с которыми на торгах могут заключаться только сделки РЕПО;
- иных документов, являющихся основанием для принятия решения в соответствии с Правилами листинга и Правилами торгов.

1.2.22. В случае исполнения обязательств по сделке с акциями после даты составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и до даты проведения общего собрания акционеров, у Продавца по такой сделке отсутствует обязанность выдать Покупателю доверенность на голосование или голосовать на общем собрании акционеров в соответствии с указаниями Покупателя, если только иное не

предусмотрено в отдельном соглашении, заключенном между контрагентами по такой сделке.

1.2.23. В случаях, установленных Правилами торгов и/или Правилами клиринга, по отдельным сделкам у стороны по сделке возникает обязанность по передаче дохода по ценным бумагам, являющимся предметом сделки. Порядок и сроки передачи дохода устанавливаются Правилами клиринга

1.2.24. Сделки с ценными бумагами, а также депозитные и кредитные договоры, заключенные с нарушением настоящих Правил торгов, в т.ч. в результате технических сбоев и/или ошибок в работе средств проведения торгов (включая сбои в работе программного обеспечения), программно-технических средств, информационно-коммуникационных средств связи, с помощью которых обеспечивается проведение организованных торгов, могут быть признаны незаключенными.

1.2.25. Информация о прекращении организованных торгов всеми торгуемыми инструментами в отдельной Секции рынка и (или) отдельном Режиме торгов раскрывается в виде информационного сообщения на сайте Московской Биржи в сети Интернет не позднее, чем за один месяц до даты прекращения организованных торгов, и не позднее одного Торгового дня, следующего за днем принятия Биржей решения о прекращении организованных торгов.

1.2.26. Правила торгов (специальные части Правил торгов), а также изменения и дополнения в Правила торгов (специальные части Правил торгов) утверждаются Биржей и вступают в силу после регистрации их Регулирующим органом.

1.2.27. Текст утвержденных и зарегистрированных Правил торгов (специальных частей Правил торгов), а также текст изменений и дополнений в Правила торгов (специальные части Правил торгов) раскрываются на сайте Московской Биржи в сети Интернет. По требованию (запросу) Участника торгов текст соответствующего документа представляется Биржей на бумажном носителе.

О вступлении в силу Правил торгов (специальных частей Правил торгов), а также изменений и дополнений в Правила торгов (специальные части Правил торгов) Участники торгов и иные заинтересованные лица извещаются путем раскрытия на сайте Московской Биржи в сети Интернет информационного сообщения о дате вступления их в силу и текста документа, утвержденного Биржей, не позднее чем за 5 (пять) дней до даты вступления в силу Правил торгов (специальных частей Правил торгов), а также изменений и дополнений в Правила торгов (специальные части Правил торгов), если иной срок не определен решением Биржи. Участникам торгов дополнительно направляются уведомления о дате вступления в силу Правил торгов (специальных частей Правил торгов), а также изменений и дополнений в Правила торгов (специальные части Правил торгов) в виде электронных документов категории «В» в формате «PDF» по форме оригинала уведомления на бумажном носителе не позднее чем за три рабочих дня до даты вступления их в силу.

### **Подраздел 1.3. Расписание предоставления услуг**

1.3.1. Торги на Бирже проводятся ежедневно, кроме установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации выходных и нерабочих праздничных дней. Биржа вправе принять решение об отмене проведения Торгов в установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации рабочий день и (или) о проведении Торгов в установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации выходной или нерабочий праздничный день.

1.3.2. Торговый день состоит из Основной торговой сессии и Дополнительных торговых сессий текущего Рабочего дня.

1.3.3. Время начала и окончания торговых сессий в Секции фондового рынка:

1.3.3.1. Для утренней Дополнительной торговой сессии (в случае ее проведения):

- время начала: 06:50 (по моск.вр.);
  - время окончания по группе инструментов «Акции»: 09:50 (по моск.вр.);
  - время окончания по группе инструментов «Облигации»: 09:30 (по моск.вр.).
- 1.3.3.2. Для Основной торговой сессии:
- время начала по группе инструментов «Акции»: 09:50 (по моск.вр.);
  - время начала по группе инструментов «Облигации»: 09:30 (по моск.вр.);
  - время окончания : 19:00 (по моск. вр.).
- 1.3.3.3. Для вечерней Дополнительной торговой сессии (в случае ее проведения):
- время начала: 19:00 (по моск.вр.), но не ранее времени окончания Основной торговой сессии;
  - время окончания: 23:59 (по моск. вр.).
- 1.3.4. Время начала и окончания торговых сессий в Секции рынка РЕПО и Секции рынка кредитов:
- 1.3.4.1. Для утренней Дополнительной торговой сессии (в случае ее проведения):
- время начала: 06:50 (по моск.вр.);
  - время окончания: 09:30 (по моск.вр.).
- 1.3.4.2. Для Основной торговой сессии:
- время начала: 09:30 (по моск.вр.);
  - время окончания: 19:00 (по моск.вр.).
- 1.3.4.3. Для вечерней Дополнительной торговой сессии (в случае ее проведения):
- время начала: 19:00 (по моск.вр.), но не ранее времени окончания Основной торговой сессии;
  - время окончания: 23:59 (по моск. вр.).
- 1.3.5. Время начала и окончания торговых сессий в Секции рынка депозитов:
- 1.3.5.1. Для Основной торговой сессии:
- время начала: 09:30 (по моск.вр.);
  - время окончания: 23:59 (по моск.вр.).
- 1.3.6. Возможность проведения торгов в рамках Дополнительных торговых сессий устанавливается Биржей.
- 1.3.7. Биржа приостанавливает торги по ценной бумаге (ценным бумагам) и возобновляет их в случаях, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- 1.3.8. Биржа приостанавливает торги по ценной бумаге (ценным бумагам) с источником дохода в США, осуществляемые на основании безадресных заявок в Секции фондового рынка (за исключением сделок, заключаемых в Режиме торгов «Урегулирование с ЦК»), в случае возникновения основания для приостановки торгов такой ценной бумагой (ценными бумагами) на иностранной бирже (биржах), на которой ценная бумага прошла процедуру листинга, либо обращается, вследствие изменения значения индекса S&P500. Возобновление торгов ценной бумагой (ценными бумагами) после приостановки, осуществленной вследствие наступления основания, изложенного в данном пункте, происходит при наступлении оснований для возобновления торгов ценной бумагой (ценными бумагами) на иностранной бирже (биржах).
- 1.3.9. Подведение итогов торгов (торговых сессий), подготовка отчетных документов по итогам торгов (торговых сессий), в порядке, установленном подразделом

1.19 настоящей части Правил торгов, и направление их Участникам торгов осуществляется в следующие сроки:

- выписка из реестра сделок заключенных до 19:00 (по моск.вр.) – не позднее 20:00 (по моск.вр.) текущего Торгового дня;

- выписка из реестра сделок, заключенных после 19:00 (по моск.вр.) текущего Торгового дня – не позднее 20:00 (по моск.вр.) следующего Торгового дня;

- выписка из реестра предложений по заявкам на заключение депозитного договора, поданным Участником торгов рынка депозитов в течение Основной торговой сессии – до начала торгов в рамках Основной торговой сессии следующего Торгового дня;

- в случае продления времени проведения Основной торговой сессии по основаниям, предусмотренным Правилами торгов, выписка из реестра сделок, заключенных до времени окончания такой Основной торговой сессии – в течение одного часа с момента окончания Основной торговой сессии;

- в случае, если в течение текущего Торгового дня происходили технические сбои, приведшие к изменению времени окончания торгов и повлекшие невозможность формирования и направления Участникам торгов выписок из реестра сделок в установленные Правилами торгов сроки, соответствующие выписки направляются Участникам торгов не позднее 1 часа после восстановления возможности формирования и направления Участникам торгов выписок из реестра сделок;

- выписка из реестра заявок, поданных Участником торгов в течение Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии текущего Торгового дня – до окончания следующего Торгового дня (предоставляется по письменному запросу Участника торгов);

- остальные отчетные документы по итогам торгов, за исключением вышеуказанных выписок из реестра сделок и выписок из реестра заявок – до наступления времени начала торгов следующего Торгового дня.

1.3.10. В случаях, предусмотренных подразделом 1.16 «Порядок приостановления, прекращения и возобновления торгов» и подразделом 1.21 «Порядок приостановки и возобновления торгов при наступлении ситуаций, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации» настоящей части Правил торгов, в расписание предоставления услуг Биржи могут быть внесены изменения и дополнения. Сообщения об изменениях в расписании предоставления услуг, в том числе о времени начала и окончания торгов, передаются в течение Торгового дня средствами Системы торгов Московской Биржи и/или на сайте Московской Биржи в сети Интернет и/или иным доступным способом.

1.3.11. Участники торгов не менее чем за 3 рабочих дня извещаются об изменениях в расписании предоставления услуг, в том числе о времени начала и окончания торгов (кроме случаев, предусмотренных подразделом 1.16 «Порядок приостановления, прекращения и возобновления торгов» и подразделом 1.21 «Порядок приостановки и возобновления торгов при наступлении ситуаций, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации» настоящей части Правил торгов), если иной срок уведомления не определен Биржей.

1.3.12. В случае если Биржа планирует проводить торги в выходные и/или праздничные дни, Биржа уведомляет Участников торгов о проведении торгов в такие дни, а также раскрывает информацию об этом на сайте Московской Биржи в сети Интернет не позднее, чем за 3 (три) месяца до соответствующего Торгового дня.

#### **Подраздел 1.4. Допуск к участию в торгах. Торговые идентификаторы.**

1.4.1. К заключению сделок на Бирже допускаются Участники торгов. В целях совершения Участником торгов действий в Системе торгов, Участнику торгов, в соответствии с Правилами допуска, с учетом требований законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, присваиваются Торговые идентификаторы.

1.4.2. Участник торгов несет ответственность за все действия, совершаемые на Бирже с помощью Торговых идентификаторов. Биржа не несет ответственности за последствия ошибочных или несанкционированных действий Участников торгов или третьих лиц в случае незаконного/несанкционированного доступа и/или использования ими Торгового идентификатора

1.4.3. В целях обеспечения бесперебойного функционирования Системы торгов Биржа вправе приостановить возможность подачи, изменения и отзыва заявок с использованием отдельного Торгового идентификатора Участника торгов (в том числе в случае осуществления действий, выполняемых с использованием соответствующего Торгового идентификатора, на основании поручения, поданного с использованием Идентификатора спонсируемого доступа). Приостановка допускается в Торговый день, в течение которого на протяжении установленного Биржей периода времени превышалось:

- установленное Биржей среднее допустимое количество действий в секунду, выполняемых в Системе торгов с использованием соответствующего Торгового идентификатора Участника торгов, или
- установленное Биржей среднее допустимое количество сообщений об ошибке в секунду, формируемых в Системе торгов вследствие ошибочных действий, выполняемых с использованием соответствующего Торгового идентификатора Участника торгов.

При этом для целей настоящего пункта Правил торгов под действием, выполняемым с использованием соответствующего Торгового идентификатора Участника торгов в Системе торгов, понимается: объявление (подача) заявки, отзыв заявки или изменение заявки.

Возможность подачи, изменения и отзыва заявок с использованием вышеуказанного отдельного Торгового идентификатора Участника торгов приостанавливается до получения информации об исправлении ошибок программного обеспечения, используемого Участником торгов (форма предусмотрена в Формах представляемых документов, как они определены Правилами допуска), а при повторном достижении критериев в течение данного Торгового дня – до окончания данного Торгового дня.

В случае приостановки возможности объявления (подачи), изменения и отзыва заявок, активные заявки, ранее поданные с использованием соответствующего Торгового идентификатора Участника торгов, могут быть сняты Маклером в порядке, установленном настоящей частью Правил торгов.

## **Подраздел 1.5. Маклер**

1.5.1. Со стороны Биржи полномочия по ведению торгов и контролю за надлежащим исполнением Правил торгов Участниками торгов и их представителями при совершении операций на Бирже возлагаются на Маклера.

1.5.2. Маклер назначается из числа работников Биржи.

1.5.3. Маклер осуществляет подготовку, запуск, приостановку, возобновление и прекращение торгов.

1.5.4. Маклер управляет ходом торгов в соответствии с требованиями Правил торгов, осуществляет оперативное взаимодействие с Участниками торгов, и представителями эмитентов, а также координирует в ходе торгов деятельность представителей подразделений Биржи, задействованных в проведении торгов.

1.5.5. Маклер имеет право:

- требовать неукоснительного исполнения Участниками торгов Правил торгов;
- делать официальные объявления и сообщения по вопросам, связанным с порядком проведения торгов;
- в случаях, предусмотренных правилами организованных торгов Биржи, исполнять решения об аннулировании Торгового идентификатора;
- исполнять решения о прекращении/приостановлении допуска Участника торгов к

участию в торгах в случаях, предусмотренных правилами организованных торгов Биржи;

- исполнять решения о приостановлении допуска Участника торгов к участию в торгах, о приостановке технического доступа Участника торгов к Системе торгов, о прекращении/приостановлении и возобновлении торгов в случаях и порядке, предусмотренных подразделом 1.16 «Порядок приостановления, прекращения и возобновления торгов» и подразделом 1.21 «Порядок приостановки и возобновления торгов при наступлении ситуаций, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации» настоящей части Правил торгов.

1.5.6. Маклер осуществляет подготовку и подписание от имени Биржи отчетных документов, подтверждающих факт регистрации заявок/котировок и сделок в Системе торгов, а также иных документов по итогам торгов в соответствии с Правилами торгов, если иное не определено Биржей.

1.5.7. Маклер имеет право по требованию Участника торгов снимать неудовлетворенные заявки/котировки в Системе торгов, а также принудительно прекращать технический доступ к Системе торгов отдельного Торгового идентификатора Участника торгов в случае, если в ходе торгов у Участника торгов по техническим причинам прекратился доступ к Системе торгов или отсутствует технологическая возможность осуществления доступа к Системе торгов. Для этого Участник торгов должен направить в адрес Московской Биржи запрос (сообщение) о снятии поданных им активных (неудовлетворенных) заявок/котировок или запрос (сообщение) о принудительном прекращении технического доступа к Системе торгов отдельного Торгового идентификатора. Запрос (сообщение) передается только руководителем Участника торгов, контролером Участника торгов или курирующим вопросы осуществления операций на фондовом рынке сотрудником Участника торгов, указанным в Анкете юридического лица, телефонограммой либо посредством направления факсимильного сообщения и должен содержать следующие реквизиты:

Для запроса о снятии активных заявок/котировок:

а) Фамилия, Имя, Отчество и контактный телефон;

б) Идентификатор Участника торгов и Торговый идентификатор;

в) кодовое слово, совпадающее с кодовым словом для снятия заявок/котировок, указанным в Анкете юридического лица;

г) номера активных (неудовлетворенных) заявок/котировок, поданных Участником торгов, которые необходимо снять, с указанием реквизитов заявок/котировок, или указание на то, что нужно снять все активные (неудовлетворенные) заявки/котировки, поданные Участником торгов, находящиеся в Системе торгов;

д) дата и время передачи телефонограммы (факсимильного сообщения), а также номер телефона Участника торгов, с которого она (оно) передается.

Для запроса о принудительном прекращении технического доступа Торгового идентификатора:

а) Фамилия, Имя, Отчество и контактный телефон;

б) Идентификатор Участника торгов и Торговый идентификатор, технический доступ которого к Системе торгов следует принудительно прекратить;

в) кодовое слово, совпадающее с кодовым словом для снятия заявок, указанным в Анкете юридического лица;

г) дата и время передачи телефонограммы (факсимильного сообщения), а также номер телефона Участника торгов, с которого она (оно) передается.

Биржа может предпринять достаточные с точки зрения Биржи действия для проверки правомочности отправки такой(го) телефонограммы (факсимильного сообщения).

В случае если реквизиты запроса корректны, а номера активных (неудовлетворенных) заявок/котировок, указанных в запросе (сообщении) Участника торгов, совпадают с находящимися в Системе торгов номерами активных (неудовлетворенных) заявок/котировок, поданных Участником торгов, Маклер при наличии технической



возможности осуществляет снятие заявок/котировок в соответствии с запросом (сообщением). В случае отсутствия данной возможности Маклер телефонограммой или средствами факсимильной связи уведомляет Участника торгов, направившего такой запрос, о невозможности снятия заявок/котировок.

В случае если номера активных (неудовлетворенных) заявок/котировок не совпадают с находящимися в Системе торгов, поданными Участником торгов, и/или реквизиты запроса (сообщения) некорректны – такой запрос отклоняется, о чем Маклер сообщает Участнику торгов телефонограммой или средствами факсимильной связи.

Московская Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у Участника торгов при исполнении его запроса (сообщения) о снятии активных (неудовлетворенных) заявок/котировок или при неисполнении этого запроса в случае, если номера активных (неудовлетворенных) заявок/котировок не совпадают с находящимися в Системе торгов, поданными Участником торгов, и/или реквизиты запроса (сообщения) некорректны.

#### 1.5.8. Маклер обязан:

- исполнять решения Биржи;
- информировать уполномоченное лицо Биржи в случаях, установленных Биржей, о возникновении обстоятельств, которые могут являться основанием для приостановления торгов;
- осуществлять своевременную подготовку, запуск, приостановку, возобновление и прекращение торгов;
- управлять процессом проведения торгов в соответствии с требованиями Правил торгов;
- своевременно принимать меры в рамках своих полномочий, предотвращающие наступление обстоятельств, препятствующих нормальному ходу торгов;
- обеспечивать учет и хранение отчетных документов по итогам торгов;
- своевременно доводить до сведения Участников торгов решения Биржи, связанные с порядком проведения торгов.

1.5.9. Не являющаяся общедоступной информация, которая становится известной Маклеру в ходе ведения торгов, относится к сведениям, составляющим служебную информацию, и/или коммерческую тайну, и/или инсайдерскую информацию.

1.5.10. В случае приостановки возможности объявления (подачи), изменения и отзыва заявок/котировок с использованием отдельного Торгового идентификатора Маклер имеет право по требованию Участника торгов снимать неудовлетворенные заявки/котировки, поданные с использованием отдельного Торгового идентификатора. Для этого Участник торгов должен направить в адрес Московской Биржи запрос (сообщение) по форме, установленной настоящим подразделом, содержащий(ее) указание на то, что нужно снять все активные (неудовлетворенные) заявки/котировки находящиеся в Системе торгов, поданные с использованием отдельного Торгового идентификатора, при этом указания номеров активных (неудовлетворенных) заявок/котировок, поданных Участником торгов не требуется.

В случае если реквизиты запроса корректны, Маклер при наличии технической возможности осуществляет снятие заявок/котировок в соответствии с запросом (сообщением). В случае отсутствия данной возможности Маклер телефонограммой или средствами факсимильной связи уведомляет Участника торгов, направившего такой запрос, о невозможности снятия заявок/котировок.

Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у Участника торгов при исполнении его запроса (сообщения) о снятии активных (неудовлетворенных) заявок/котировок или при неисполнении этого запроса в случае, если реквизиты запроса (сообщения) некорректны.

## Подраздел 1.6. Маркет-мейкеры

1.6.1. Маркет-мейкерами могут быть Участники торгов, заключившие с Биржей договор, предусматривающий добровольное принятие ими установленных в настоящем подразделе Правил торгов дополнительных обязательств подавать безадресные заявки на совершение сделки от своего имени и за свой счет либо от своего имени и за счет клиента при наличии соответствующих поручений клиента, содержащие указание о том, что они поданы при исполнении обязательств Маркет-мейкера без раскрытия соответствующей информации остальным участникам торгов (далее – заявка Маркет-мейкера) в установленных решением Биржи Секциях рынка (в периодах Режимов торгов соответствующей Секции рынка).

1.6.2. Участник торгов начинает осуществлять функции Маркет-мейкера по ценной бумаге после заключения соответствующего договора о выполнении функций Маркет-мейкера, предусмотренного Правилами допуска.

1.6.3. В целях поддержания цен на ценные бумаги и/или объема торгов ценными бумагами Маркет-мейкер в течение срока действия соглашения/договора о выполнении функций Маркет-мейкера принимает на себя обязательства подавать и одновременно поддерживать в Системе торгов двустороннюю котировку соответствующих ценных бумаг. Требования к величине спреда двусторонней котировки и/или предельного спреда (только для целей поддержания цен), минимальному объему подаваемых заявок Маркет-мейкера (далее – объем двусторонней котировки), периоду времени, в течение которого Маркет-мейкер обязан подавать соответствующие заявки Маркет-мейкера (далее – период поддержания котировок), а также иные требования к обязательствам Маркет-мейкера устанавливаются Биржей.

1.6.4. В целях поддержания спроса и/или предложения на ценные бумаги Маркет-мейкер в течение срока действия соглашения/договора о выполнении функций Маркет-мейкера принимает на себя обязательства подавать заявки Маркет-мейкера на покупку и/или только заявки Маркет-мейкера на продажу соответствующих ценных бумаг. Требования к порядку определения максимальной цены предложения на покупку и/или минимальной цены предложения на продажу по подаваемым заявкам Маркет-мейкера, минимальному объему заявок Маркет-мейкера, периоду времени, в течение которого Маркет-мейкер обязан подавать соответствующие заявки Маркет-мейкера, а также иные требования к обязательствам Маркет-мейкера устанавливаются Биржей.

1.6.5. Поддержание цены, спроса, предложения или объема, складывающихся на торгах, на которых заключаются сделки РЕПО, осуществляется Маркет-мейкером путем подачи и одновременного поддержания заявок Маркет-мейкера на заключение сделок РЕПО, по которым Маркет-мейкер является покупателем по первой части сделки РЕПО и заявок Маркет-мейкера, по которым Маркет-мейкер является продавцом по первой части сделки РЕПО, с одинаковым сроком исполнения, но имеющие разную ставку РЕПО (далее – двусторонние котировки РЕПО).

Требования к максимальной разнице между ставкой РЕПО, содержащейся в заявке Маркет-мейкера на заключение сделки РЕПО, по которому Маркет-мейкер является покупателем по первой части сделки РЕПО, и ставкой РЕПО, содержащейся в заявке Маркет-мейкера на заключение сделки РЕПО, по которому Маркет-мейкер является продавцом по первой части сделки РЕПО (далее – спред двусторонней котировки РЕПО), требования к минимальному объему подаваемых заявок Маркет-мейкера, а также к периоду времени, в течение которого Маркет-мейкер обязан поддерживать двусторонние котировки РЕПО, порядок расчета спреда двусторонней котировки РЕПО и порядок определения максимального спреда двусторонней котировки РЕПО устанавливаются Биржей.

Биржей может быть установлен суммарный объем сделок РЕПО Маркет-мейкера, совершенных с каждой ценной бумагой в течение одного Торгового дня (торговой сессии) в рамках исполнения обязательств, предусмотренных настоящим пунктом, по достижении которого Маркет-мейкер вправе подавать заявки Маркет-мейкера на заключение сделок РЕПО только одной направленности (Маркет-мейкер является покупателем по первой

части сделки РЕПО или Маркет-мейкер является продавцом по первой части сделки РЕПО) в объеме не меньше минимального объема подаваемых заявок Маркет-мейкера или освобождается от указанных обязательств.

Между Биржей и Маркет-мейкером допускается заключение договора о выполнении обязательств Маркет-мейкера, в соответствии с условиями которого Маркет-мейкер вправе подавать заявки на заключение сделок РЕПО только одной направленности (Маркет-мейкер является покупателем по первой части сделки РЕПО или Маркет-мейкер является продавцом по первой части сделки РЕПО). При этом Биржа устанавливает требования к минимальной или максимальной ставке РЕПО, минимальному объему подаваемых заявок Маркет-мейкера, а также к периоду времени, в течение которого Маркет-мейкер обязан подавать соответствующие заявки.

1.6.6. Биржей может быть установлен суммарный объем сделок Маркет-мейкера, совершенных с каждой ценной бумагой в течение одного Торгового дня (торговой сессии) в рамках исполнения обязательств, по достижении которого Маркет-мейкер освобождается от дальнейшего исполнения обязательств или, для случая принятия обязательств по поддержанию цен, вправе подавать заявки Маркет-мейкера на совершение сделок с данной ценной бумагой только одной направленности (покупка или продажа) в объеме не меньше МДО, установленного для данной ценной бумаги (далее – достаточный объем, ДО). При этом (если иное не предусмотрено решением Биржи) проверяется выполнение следующего условия:

- В случае выставления Маркет-мейкером только заявки Маркет-мейкера на покупку (продажу) отклонение цены в указанных заявках от текущей цены ценной бумаги не должно превышать половины величины предельного спреда, установленного для данной ценной бумаги. При этом цены заявок Маркет-мейкера на покупку (продажу) должны быть меньше (больше) текущей цены ценной бумаги.

1.6.7. При необходимости осуществления дополнительных мер, направленных на поддержание ликвидности на рынке отдельной ценной бумаги, Биржа вправе принять решение об ограничении видов заявок, которые вправе подавать в Систему торгов Участники торгов, не являющиеся Маркет-мейкерами, только лимитными заявками без сохранения в котировках и рыночными заявками.

1.6.8. Величины спреда двусторонней котировки и предельного спреда, рассчитывается в соответствии со следующими формулами:

- при установлении спреда двусторонней котировки и предельного спреда в процентах:

$$\text{Спрэд} = \frac{(C_{\text{продажа}} - C_{\text{покупка}})}{C_{\text{покупка}}} * 100\% ,$$

- при установлении спреда двусторонней котировки и предельного спреда в денежных единицах (если иное не предусмотрено решением Биржи):

$$\text{Спрэд} = C_{\text{продажа}} - C_{\text{покупка}}$$

где:

$C_{\text{спрэд}}$  – спред двусторонней котировки или предельный спред;

$C_{\text{продажа}}$  – лучшая (наименьшая) цена в заявках Маркет-мейкера на продажу – при определении спреда двусторонней котировки, или максимальная цена в заявках Маркет-мейкера на продажу, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке возрастания цены, составляет величину, не меньшую МДО, – при определении предельного спреда;

$C_{\text{покупка}}$  – лучшая (наибольшая) цена в заявках Маркет-мейкера на покупку – при определении спреда двусторонней котировки, или минимальная цена в заявках Маркет-

мейкера на покупку, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке убывания цены, составляет величину, не меньшую МДО, – при определении предельного спреда.

1.6.9. Биржа осуществляет ежедневный контроль за деятельностью Маркет-мейкеров в ходе соответствующей торговой сессии, который осуществляется по показателям, установленным Биржей в соответствии нормативными правовыми актами Российской Федерации и условиями договора.

1.6.10. Биржа не реже одного раза в год осуществляет проверку деятельности Маркет-мейкеров по всем совершенным ими на торгах Биржи сделкам, в том числе и в связи с выполнением им обязательств Маркет-мейкера.

1.6.11. Решением Биржи может быть предусмотрено, что в целях поддержания Участником торгов цен на ценные бумаги в связи с размещением и обращением ценных бумаг в соответствии с договором, заключенным между Участником и эмитентом ценных бумаг (далее – Договор с эмитентом), Участники торгов могут подавать безадресные заявки на совершение сделки от своего имени и за свой счет либо от своего имени и за счет клиента при наличии соответствующих поручений клиента, содержащие указание о том, что они подана во исполнение обязательств по Договору с эмитентом без раскрытия соответствующей информации остальным Участникам торгов (далее – заявка «Поддержание цен») в установленных таким решением Биржи Секциях рынка (в периодах Режимов торгов соответствующей Секции рынка).

1.6.12. При выполнении Маркет-мейкером своих обязательств по соглашению/договору о выполнении функций Маркет-мейкера Биржа осуществляет контроль деятельности Маркет-мейкера на предмет использования Маркет-мейкером методов недобросовестной торговли и фиксирует случаи превышения Маркет-мейкером максимально допустимого объема нестандартных сделок маркет-мейкера.

1.6.12.1. Нестандартная сделка маркет-мейкера – сделка между двумя контрагентами, один из которых или оба выполняют функции Маркет-мейкера по ценной бумаге, которая направлена на создание видимости торговой активности по данной ценной бумаге.

1.6.12.2. Критерии нестандартных сделок маркет-мейкера определяются внутренними документами Биржи и не раскрываются.

1.6.12.3. Значения максимально допустимого объема Нестандартных сделок маркет-мейкера в отношении ценной бумаги, утверждаются уполномоченным органом Биржи и раскрываются на сайте Биржи в сети Интернет.

1.6.12.4. В случае использования Участником торгов в ходе исполнения обязательств Маркет-мейкера методов недобросовестной торговли в части превышения максимально допустимого объема Нестандартных сделок маркет-мейкера, Биржа в соответствии с внутренними процедурами Биржи устанавливает в отношении данного Участника торгов факт допущения им вышеуказанного нарушения (далее – Нарушение).

1.6.12.5. В случае установления в отношении Участника торгов факта Нарушения, к данному Участнику торгов Биржа вправе применить один или несколько видов ответственности:

- Предупреждение о Нарушении;
- Штраф в размере 10% от вознаграждения, причитающегося за оказанные Маркет-мейкером услуги в отношении [инструмента], но не менее 10 000 (Десяти тысяч) рублей;
- Штраф в размере 10 000 (Десяти тысяч) рублей в случае, если вознаграждение, причитающееся за оказанные Маркет-мейкером услуги, не зависит от объема торгов Маркет-мейкера;
- Внесение изменений, касающихся исключения идентификатора(-ов) Маркет-мейкера (Код Участника торгов и/или Торгово-клиринговый счёт и/или

Краткий код клиента и/или сочетание Торгово-клирингового счета и Краткого кода клиента), в соответствующее(-ий) соглашение/договор о выполнении функций Маркет-мейкера, заключенный с допустившим Нарушение Маркет-мейкером, в случае если по указанному соглашению/договору Маркет-мейкер оказывает услуги по нескольким идентификаторам Маркет-мейкера;

- Расторжение в одностороннем порядке с Участником торгов соответствующего соглашения/договора о выполнении функций Маркет-мейкера на срок не менее 3 (Трёх) календарных месяцев (с учётом необходимости наличия данного соглашения/договора о выполнении функций Маркет-мейкера для поддержания ценных бумаг в соответствующих котировальных списках).

1.6.12.6. В случае установления в отношении Участника торгов факта Нарушения Биржа вправе направить уведомление в адрес эмитента, являющегося одной из сторон соглашения/договора о выполнении функций Маркет-мейкера, заключенного с допустившим Нарушение Маркет-мейкером, о выявленном Нарушении и возможных последствиях такого Нарушения.

### **Подраздел 1.7. Шаг цены, шаг Ставки РЕПО и процентной ставки**

1.7.1. Для всех заявок/котировок (за исключением лимитных и рыночных заявок РЕПО (ЦК), заявок, подаваемых в Секции рынка кредитов, и заявок Депозиты (ЦК)) устанавливается шаг цены, под которым понимается минимально возможная разница между ценами, указанными в заявках/котировках одной направленности (покупка или продажа).

1.7.2. Величина шага цены для облигаций устанавливается равной 0,01 (ноль целых одна сотая) процента от номинальной стоимости облигации. Для остальных ценных бумаг величина шага цены устанавливается равной 0,01 (ноль целых одна сотая) рубля.

1.7.3. Иной шаг цены для отдельных ценных бумаг или категорий (типов) ценных бумаг в отдельных Режимах торгов может быть установлен решением Биржи.

1.7.4. Для заявок РЕПО (ЦК) устанавливается шаг Ставки РЕПО, под которым понимается минимально возможная разница между Ставками РЕПО, указанными в заявках одной направленности (привлечение денежных средств или размещение денежных средств).

1.7.5. Величина шага Ставки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» устанавливается равной 0,01 (ноль целых одна сотая) процента годовых.

1.7.6. Иной шаг Ставки РЕПО для отдельных ценных бумаг или категорий (типов) ценных бумаг в отдельных Режимах торгов может быть установлен решением Биржи.

1.7.7. Для заявок на заключение депозитного либо кредитного договора устанавливается шаг процентной ставки, под которым понимается минимально возможная разница между процентными ставками, указанными в заявках одной направленности.

1.7.8. Величина шага процентной ставки в Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Безадресные заявки» устанавливается равной 0,01 (ноль целых одна сотая) процента годовых.

1.7.9. Величина шага процентной ставки в Режиме торгов «Кредит – Адресные заявки» устанавливается равной 0,01 (ноль целых одна сотая) процента годовых.

1.7.10. Иной шаг процентной ставки в отдельных Режимах торгов может быть установлен решением Биржи.

### **Подраздел 1.8. Стандартный лот**

1.8.1. Под стандартным лотом в Правилах торгов понимается допустимое

количество ценных бумаг в одной заявке/котировке. Количество стандартных лотов в заявке/котировке задается целым числом.

1.8.2. Размер стандартного лота устанавливается равным 1 (одной) ценной бумаге.

1.8.3. Иной размер стандартного лота для отдельных ценных бумаг или категорий (типов) ценных бумаг в отдельных режимах торгов может быть установлен решением Биржи.

### **Подраздел 1.9. Заявки и котировки**

1.9.1. Заявки на заключение сделок подаются в электронном виде.

1.9.2. Виды заявок, а также формы заявок и требования к их содержанию определяются соответствующими специальными частями Правил торгов.

Подача заявок в Систему торгов осуществляется посредством электронных сообщений, содержащих ПЭП Участника торгов (Торговый идентификатор).

Присвоение и использование Торговых идентификаторов осуществляется в порядке, предусмотренном Правилами допуска.

1.9.3. Цены в заявках на заключение сделок с облигациями указываются в процентах от непогашенной на момент заключения сделки номинальной стоимости (если иное не установлено Биржей). Цены в иных заявках указываются в российских рублях. По решению Биржи для отдельных предметов сделок или в отдельном Режиме торгов цены могут указываться в иностранной валюте. Перечень ценных бумаг, сделки с которыми исполняются в иностранной валюте (сделки в иностранной валюте), или Режимов торгов, где заключаются сделки в иностранной валюте, устанавливается Биржей.

1.9.4. В ходе торгов Участник торгов вправе подавать в Систему торгов все виды заявок, указанные в специальных частях Правил торгов, с учетом особенностей, определенных в Правилах торгов. Для отдельных предметов сделок Биржей может быть установлен ограниченный перечень разрешенных видов заявок. Такое ограничение может быть установлено как для отдельного(ых) Режим(ов) торгов, так и для всех Режимов торгов, для которых данные виды заявок являются разрешенными.

1.9.5. Заявки, адресованные (информация о которых раскрывается) всем Участникам торгов, в том числе в случае, когда в соответствии с Правилами торгов сделки на основании заявок заключаются с Центральным контрагентом, признаются безадресными. Все иные заявки признаются адресными.

1.9.6. Безадресные заявки могут быть анонимными и неанонимными. Адресные заявки могут быть только неанонимными. В случае если информация, позволяющая идентифицировать Участника торгов, подавшего безадресную заявку, не раскрывается в ходе торгов и/или по итогам торгов всем Участникам торгов, такая заявка признается анонимной. В случае если указанная информация раскрывается в ходе торгов и по итогам торгов всем Участникам торгов, заявка признается неанонимной.

1.9.7. подача Участником торгов в Систему торгов заявки означает безоговорочное согласие Участника торгов заключить сделку на условиях, не хуже указанных в соответствующей заявке, если иное не определено Специальными частями Правил торгов.

1.9.8. Для отдельных видов заявок по отдельным ценным бумагам Биржей может быть предусмотрена возможность подачи заявок с указанием цены, рассчитанной на основе показателя доходности, и порядок расчета доходности. Для отдельных видов заявок возможна подача в Систему торгов заявки с указанием дополнительных признаков, уточняющих особенности заключения сделок. Для таких заявок предусматривается возможность указания признаков по типу исполнения заявки:

по остатку:

- «Поставить в очередь»;
- «Снять остаток»;

- «Полностью или отклонить»;
- «Поставить в очередь или отклонить»

по цене:

- «По одной цене»;
- «По разным ценам»;

по источнику ликвидности - источнику встречного спроса/предложения (только для определенных Биржей типов ценных бумаг):

- «Внутренняя ликвидность»;
- «Дополнительная ликвидность».

При подаче заявки по типу исполнения заявки – по цене – возможно указание дополнительного подтипа «По средневзвешенной цене», при этом цена заявки автоматически устанавливается равной текущей средневзвешенной.

Указание в заявке соответствующего признака по типу исполнения означает следующее:

1.9.8.1. При использовании признака «Поставить в очередь» заявка ставится в очередь, заключение сделок происходит при наличии допустимых встречных заявок.

При использовании признака «Снять остаток» после заключения сделок неудовлетворенный остаток снимается.

Если заявка имеет признак «Полностью или отклонить», то заявка снимается при отсутствии допустимых встречных заявок, удовлетворяющих ее полностью.

Если заявка имеет признак «Поставить в очередь или отклонить», то заявка снимается при наличии в очереди заявок допустимых встречных заявок. Указание признака «Поставить в очередь или отклонить» возможно только для лимитных заявок, подаваемых в ходе торгового периода Режим основных торгов, Режим торгов «Режим основных торгов Т+» и Режим торгов «Сектор ПИР – Режим основных торгов», если иное не определено решением Биржи.

1.9.8.2. При использовании признака «По одной цене» сделка заключается по цене первой допустимой встречной заявки, при условии, что она не хуже указанной в заявке цены, а неудовлетворенный остаток ставится в очередь по цене последней совершенной сделки по данной заявке. В случае если в момент ввода заявки отсутствовали встречные заявки, заявка с признаком «По одной цене» ставится в очередь как заявка с указанием признака «Поставить в очередь».

При использовании признака «По разным ценам» сделка заключается по цене допустимых встречных заявок.

Возможно указание одновременно двух признаков «Полностью или отклонить» и «По одной цене», в этом случае заявка удовлетворяется по одной цене на весь объем или отклоняется Системой торгов.

Одновременно с признаком «Поставить в очередь или отклонить» не допускается указание признаков «Полностью или отклонить» и «Снять остаток».

При указании дополнительного признака по источнику ликвидности «Дополнительная ликвидность» Участник торгов соглашается с тем, что в случае пересечения его заявки с допустимой встречной Котировкой, находящейся в очереди заявок, такая заявка признается офертой, поданной в ответ на Котировку Провайдера ликвидности, а также с тем, что в случае постановки заявки (в том числе в размере остатка) в очередь заявок такая заявка будет иметь дополнительный признак по источнику ликвидности «Внутренняя ликвидность».

1.9.9. Безадресные заявки, за исключением безадресных заявок РПС, удовлетворяются в соответствии со следующими правилами:

- сделка заключается по цене заявки, находящейся в очереди первой;
- размер заявки не влияет на ее приоритет.

1.9.10. Если решением Биржи не определено иное, то определение в очереди

допустимых встречных заявок осуществляется поочередно из всех заявок, находящихся в сформированной очереди, начиная с первых в очереди заявок. Если допустимой встречной заявкой является заявка, удовлетворение которой может привести к заключению сделки на основании заявок, поданных за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), и/или в результате которой нарушаются ограничения, установленные для доверительного управляющего, предусмотренные законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и/или настоящими Правилами (далее – кросс-сделка), то определение допустимых встречных заявок прекращается, при этом заявка, для которой осуществлялось определение допустимых встречных заявок, отклоняется в размере остатка. В случае указания Участником(ами) торгов соответствующей информации в порядке, предусмотренном Правилами допуска, если допустимой встречной заявкой является заявка, удовлетворение которой может привести к заключению кросс-сделки, определение допустимых встречных заявок не прекращается и продолжается с заявки, следующей в очереди за такой заявкой, при этом снимается приводящая к заключению кросс-сделки заявка, поданная ранее по времени.

Заключение сделки с использованием Котировки Провайдера ликвидности осуществляется в следующем порядке. При пересечении ценовых условий заявки Участника торгов с активной Котировкой Биржа осуществляет фиксацию пары заявка-Котировка с присвоением такой паре уникального номера, при этом заявка в соответствующем объеме изымается из очереди заявок и признается офертой, поданной в ответ на Котировку Провайдера ликвидности.

Информация о регистрации соответствующей пары направляется Провайдеру ликвидности с указанием всех существенных условий потенциальной сделки по данной паре заявка-Котировка, за исключением информации об Участнике торгов, подавшем заявку. В случае получения информации о соответствующей паре, в срок до истечения срока акцепта заявки, входящей в её состав (срока в течение которого Провайдер ликвидности может осуществить акцепт оферты и направить подтверждение на заключение сделки соответствующей паре заявка-Котировка), Провайдер ликвидности вправе направить подтверждение на заключение сделки по соответствующей паре заявка-Котировка. Направлением подтверждения на заключение сделки Провайдер ликвидности инициирует подачу средствами Системы торгов допустимой встречной заявки к заявке, входящей в пару заявка-котировка (в объеме, зафиксированном в паре заявка-котировка), заключение соответствующей сделки происходит в момент регистрации такой допустимой встречной заявки в реестре заявок.

В случае получения Биржей от Клиринговой организации отчета о необеспеченности Котировки, либо если в течение срока акцепта, не регистрируется акцепт оферты от Провайдера ликвидности, либо в случае отклонения оферты Провайдером ликвидности, соответствующая Котировка аннулируется, а соответствующая заявка возвращается в очередь заявок и по ней заново начинается определение допустимых встречных заявок среди заявок, следующих в очереди (для лимитных заявок с сохранением в котировках), либо снимается Биржей, в случае получения Биржей в период акцепта распоряжения на снятие заявки.

1.9.11. Все заявки на заключение сделок и Котировки в Системе торгов являются заявками/Котировками, значения реквизитов которых не могут быть изменены, за исключением заявок, поданных с указанием реквизита «дата активации» и лимитных заявок РЕПО (ЦК), поданных посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК), специальными частями Правил торгов могут быть предусмотрены иные исключения. Изменение Участником торгов значений реквизитов заявки/Котировки в Системе торгов означает отзыв первоначальной заявки (частично исполненной заявки) и подачу новой заявки/Котировки с измененными значениями реквизитов, которой в Системе торгов присваивается новый идентификационный номер и фиксируется время ее подачи. Участник торгов может отменить находящуюся в Системе торгов заявку/Котировку путем ее отзыва.



Отзыв первоначальной заявки/Котировки (частично исполненной заявки/Котировки) осуществляется путем ввода в Систему торгов соответствующего распоряжения на отзыв заявки/Котировки, с момента поступления которого такая заявка/Котировка перестает быть активной, т.е. доступной для изменения значений ее реквизитов и возможности заключения сделки/сделок. Распоряжение на отзыв заявки/Котировки содержит значения реквизитов отзываемой активной заявки/заявок/Котировки/Котировок и ПЭП Участника торгов, направившего такое распоряжение на отзыв заявки/Котировки. При указании в распоряжении на отзыв заявки/Котировки значений реквизитов нескольких заявок/Котировок перевод данных заявок/Котировок в неактивные осуществляется в Системе торгов в очередности, указанной в распоряжении на отзыв заявки/Котировки. Заявки с указанием реквизита «дата активации» являются заявками, реквизиты которых могут быть изменены в части изменения реквизита «дата активации», при этом изменение реквизита «дата активации» не означает отзыв первоначальной заявки и подачу новой заявки с измененными значениями реквизитов. Реквизиты Сумма РЕПО и количество ценных бумаг лимитной заявки РЕПО (ЦК), поданной посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК), могут быть изменены (пересчитаны) в результате заключения сделки по иной лимитной заявке РЕПО (ЦК), поданной посредством той же совокупной заявки РЕПО (ЦК). Подобное изменение реквизитов лимитной заявки РЕПО (ЦК) не означает отзыв первоначальной заявки и подачу новой заявки с измененными значениями данных реквизитов.

1.9.12. При регистрации каждой заявки/Котировки в Системе торгов автоматически фиксируется время ее ввода и код Участника торгов, подавшего заявку/Котировку, после чего ей присваивается уникальный идентификационный номер (в порядке возрастания).

1.9.13. Если решением Биржи и/или Правилами торгов не определено иное, все неудовлетворенные заявки/Котировки, находящиеся в Системе торгов, могут быть отозваны или изменены (в порядке, предусмотренном Правилами торгов) подавшим их Участником торгов.

1.9.14. Срок действия активной заявки/Котировки, зарегистрированной в Системе торгов, ограничивается временем проведения торгов по данному инструменту в соответствующем Режиме торгов, либо моментом установления Клиринговой организацией Режима урегулирования для Расчетного кода/Торгово-клирингового счета, с указанием которого подана такая заявка/Котировка, в зависимости от того, что наступит ранее. Срок акцепта оферты Провайдером ликвидности составляет 200 миллисекунд с момента направления оферты Провайдеру ликвидности, если решением Биржи не определено иное.

1.9.15. При получении Биржей от Клиринговой организации уведомления о приостановлении клирингового обслуживания Участника клиринга, совпадающего в одном лице с Участником торгов, в ходе торгов Торгового дня, активные заявки/Котировки, поданные данным Участником торгов, снимаются Биржей с указанного в уведомлении момента приостановления клирингового обслуживания Участника клиринга, при этом не допускается подача новых заявок/Котировок до момента возобновления клирингового обслуживания данного Участника клиринга.

При получении Биржей от Клиринговой организации уведомления о приостановлении клирингового обслуживания Участника клиринга (в том числе клирингового брокера), который является стороной по сделкам, заключаемым Участником торгов, не совпадающим в одном лице с Участником клиринга, активные заявки/Котировки, поданные данным Участником торгов с указанием такого Участника клиринга, в качестве стороны по сделке, снимаются Биржей с указанного в уведомлении момента приостановления клирингового обслуживания Участника клиринга, при этом не допускается подача новых заявок/Котировок до момента возобновления клирингового обслуживания данного Участника клиринга.

1.9.16. С момента получения от Клиринговой организации информации о принятии к исполнению Заявления на перевод обязательств и Обеспечения, заявки/Котировки Участника торгов, являющегося в соответствии с Правилами клиринга Базовым Участником клиринга, поданные в интересах и за счет Обособленного клиента, как он определен в Правилах клиринга, либо заявки/Котировки, поданные в интересах клиента базового Участника клиринга – клирингового брокера, с указанием расчетного кода, за которым закреплен обособленный клиент снимаются Биржей, при этом подача новых заявок/Котировок таким Участником торгов в интересах данного Обособленного клиента не допускается.

1.9.17. При получении Биржей от Клиринговой организации информации о проведении ранних расчетов и/или информации о раннем завершении заключения сделок с Центральным контрагентом в отношении определенного торгово-клирингового счета, активные заявки/Котировки на заключение сделок с Центральным контрагентом с соответствующими Датами исполнения, поданные с указанием такого торгово-клирингового счета, снимаются Биржей с момента проведения ранних расчетов и/или раннего завершения заключения сделок, указанного Клиринговой организацией. Подача новых заявок/Котировок с соответствующими Датами исполнения не допускается до момента получения Биржей от Клиринговой организации информации о возобновлении заключения сделок с Центральным контрагентом с соответствующими Датами исполнения с указанием такого торгово-клирингового счета.

Действие настоящего пункта (в части действий Биржи при получении информации о раннем завершении заключения сделок с Центральным контрагентом) не распространяется на заявки/Котировки, поданные/подаваемые с указанием торгово-клирингового счета, соответствующего основному Расчетному коду для списания комиссионного вознаграждения, как он определен Правилами клиринга.

1.9.18. При получении Биржей от Клиринговой организации информации об установлении Режима урегулирования для определенного Расчетного кода/Торгово-клирингового счета, с момента установления Режима урегулирования не допускается подача Участником торгов новых заявок/Котировок и активация ранее поданных заявок с указанием данного Расчетного кода/Торгово-клирингового счета до момента снятия Клиринговой организацией Режима урегулирования.

1.9.19. При получении Биржей от Клиринговой организации уведомления о необходимости удаления заявок/Котировок в связи с недостаточностью обеспечения, в установленных Правилами клиринга случаях, заявки/Котировки, поданные с указанием торгово-клиринговых счетов, указанных в соответствующем уведомлении, снимаются Биржей.

1.9.20. Участник торгов может приостановить или досрочно завершить свое участие в торгах. При этом Участник торгов вправе как отозвать ранее поданные заявки/Котировки, так и оставить их до конца текущего Торгового дня (если решением Биржи не определено иное).

1.9.21. Правилами клиринга могут быть установлены ограничения на использование определенных торгово-клиринговых счетов/разделов при заключении сделок в ходе отдельных торговых сессий (основной или дополнительных) и/или режимов торгов и/или периодов торгов. Также Правилами клиринга могут быть установлены ограничения на указание в определенных видах заявок или Котировках определенных торгово-клиринговых счетов. Заявки/Котировки, не соответствующие ограничениям, установленным Правилами клиринга, не регистрируются Биржей.

1.9.22. В адресной заявке, помимо указания краткого наименования или идентификатора Участника торгов, которому адресована заявка/Участника торгов, заявка которого может быть признана допустимой встречной, допускается указание Псевдонима торгового идентификатора/Идентификатора спонсируемого доступа, присвоенного соответствующему идентификатору в соответствии с порядком, установленным Правилами

допуска.

#### 1.9.23. Котировки Провайдера ликвидности:

1.9.23.1. Котировки подаются в электронном виде.

1.9.23.2. Котировка может быть подана только Участником торгов категории «П» (Провайдером ликвидности).

1.9.23.3. Подача Котировок в Систему торгов осуществляется посредством электронных сообщений, содержащих ПЭП Участника торгов (Торговый идентификатор).

1.9.23.4. Цены в Котировках на заключение сделок с облигациями указываются в процентах от непогашенной на момент заключения сделки номинальной стоимости (если иное не установлено Биржей). Цены в иных Котировках указываются в российских рублях. По решению Биржи для отдельных предметов сделок или в отдельном Режиме торгов цены могут указываться в иностранной валюте. Перечень ценных бумаг, сделки с которыми исполняются в иностранной валюте (сделки в иностранной валюте), или Режимов торгов, где заключаются сделки в иностранной валюте, устанавливается Биржей.

1.9.23.5. В ходе торгов Участник торгов вправе подавать в Систему торгов Котировки с учетом особенностей, определенных в настоящих Правилах (в т.ч. в Специальных частях Правил торгов).

1.9.23.6. Биржей может быть ограничен перечень предметов сделок, Режим(ов) торгов, отдельных периодов Режим(ов) торгов, валют расчетов и/или их комбинаций, в которых/с которыми возможна подача Котировок.

1.9.23.7. При регистрации каждой Котировки в Системе торгов автоматически фиксируется время ее ввода и код Участника торгов, подавшего Котировку, после чего ей присваивается уникальный идентификационный номер (в порядке возрастания).

1.9.23.8. Все Котировки в Системе торгов являются Котировками, значения реквизитов которых не могут быть изменены. Изменение Участником торгов значений реквизитов Котировки в Системе торгов означает отзыв первоначальной Котировки (частично исполненной Котировки) и подачу новой Котировки с измененными значениями реквизитов, которой в Системе торгов присваивается новый идентификационный номер и фиксируется время ее подачи. Участник торгов может отменить находящуюся в Системе торгов Котировку путем ее отзыва. Отзыв первоначальной Котировки (частично исполненной Котировки) осуществляется путем ввода в Систему торгов соответствующего распоряжения на отзыв Котировки, с момента поступления которого такая Котировка перестает быть активной, т.е. доступной для изменения значений ее реквизитов и возможности подачи заявок (оферт) с её использованием. Распоряжение на отзыв Котировки должно содержать значения реквизитов отзываемой активной Котировки/Котировок и ПЭП Участника торгов, направившего такое распоряжение на отзыв Котировки/Котировок. При указании в распоряжении на отзыв Котировки значений реквизитов нескольких Котировок перевод данных Котировок в неактивные осуществляется в Системе торгов в очередности, указанной в распоряжении на отзыв Котировки.

1.9.23.9. При заключении сделки с использованием Котировки, объем и количество ценных бумаг в такой Котировке уменьшается на объем и количество ценных бумаг в соответствующей сделке.

#### 1.9.24. Котировки РПС

1.9.24.1. Котировки РПС подаются в электронном виде.

1.9.24.2. Цены в Котировках РПС на заключение сделок с облигациями указываются в процентах от непогашенной на момент заключения сделки номинальной стоимости (если иное не установлено Биржей). Цены в иных Котировках РПС указываются в российских рублях. По решению Биржи для отдельных предметов сделок или в отдельном Режиме торгов цены могут указываться в иностранной валюте. Перечень ценных бумаг,

сделки с которыми исполняются в иностранной валюте (сделки в иностранной валюте), или Режимов торгов, где заключаются сделки в иностранной валюте, устанавливается Биржей.

1.9.24.3. В ходе торгов Участник торгов вправе подавать в Систему торгов Котировки РПС с учетом особенностей, определенных в настоящих Правилах (в т.ч. в Специальных частях Правил торгов).

1.9.24.4. Биржей может быть ограничен перечень предметов сделок, Режим(ов) торгов, отдельных периодов Режим(ов) торгов, валют расчетов и/или их комбинаций, в которых/с которыми возможна подача Котировок РПС.

1.9.24.5. При регистрации каждой Котировки РПС в Системе торгов автоматически фиксируется время ее ввода и код Участника торгов, подавшего Котировку РПС, после чего ей присваивается уникальный идентификационный номер (в порядке возрастания).

1.9.24.6. Все Котировки РПС в Системе торгов являются Котировками РПС, значения реквизитов которых не могут быть изменены. Изменение Участником торгов значений реквизитов Котировки РПС в Системе торгов означает отзыв первоначальной Котировки РПС и подачу новой Котировки РПС с измененными значениями реквизитов, которой в Системе торгов присваивается новый идентификационный номер и фиксируется время ее подачи. Участник торгов может отменить находящуюся в Системе торгов Котировку РПС путем ее отзыва. Отзыв первоначальной Котировки РПС осуществляется путем ввода в Систему торгов соответствующего распоряжения на отзыв Котировки РПС, с момента поступления которого такая Котировка РПС перестает быть активной, т.е. доступной для подачи адресных заявок РПС (оферт) с её использованием. Распоряжение на отзыв Котировки РПС должно содержать значения реквизитов отзываемой активной Котировки РПС или Котировок РПС и ПЭП Участника торгов, направившего такое распоряжение на отзыв. При указании в распоряжении на отзыв Котировки РПС значений реквизитов нескольких Котировок РПС перевод данных Котировок РПС в неактивные осуществляется в Системе торгов в очередности, указанной в распоряжении на отзыв Котировки РПС.

1.9.25. Биржа обеспечивает хранение Котировок, поданных Провайдером ликвидности, а также подтверждений на заключение соответствующих сделок, направленных Провайдером ликвидности, Бирже и Котировок РПС в той форме, в которой они были приняты, в течение 5 лет с даты их подачи.

## **Подраздел 1.10. Особенности проведения торгов по облигациям**

1.10.1. При торгах по облигациям Участник торгов вправе подавать в Систему торгов все виды заявок и Котировки РПС, за исключением адресных заявок РЕПО (акции) (если решением Биржи не определено иное).

1.10.2. В случае если по облигациям в Системе торгов отражается информация о накопленном купонном доходе (далее – НКД) и решением Биржи не установлено, что НКД по заключенной сделке не подлежит уплате, покупатель обязан уплатить НКД продавцу в размере, определяемом в Системе торгов на фактическую дату исполнения сделки в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и/или анкетой ценной бумаги и/или в порядке, установленном эмитентом.

1.10.3. Решением Биржи может быть определен список облигаций, по определенным Биржей видам сделок с которыми в случае, если по ним уплачивается НКД, а также фактическая дата исполнения сделки приходится на период с даты составления (фиксации) списка владельцев облигаций для выплаты купонного дохода и/или выплаты части номинальной стоимости при погашении части номинальной стоимости (далее – амортизация) за соответствующий купонный период, не включая эту дату (если такой список составляется (фиксируется) на конец операционного дня), либо включительно (если такой список составляется (фиксируется) на начало операционного дня), до даты выплаты такого купонного дохода и/или амортизации, не включая эту дату (если дата выплаты

купонного дохода и/или амортизации совпадает с датой начала следующего купонного периода) либо включительно (в случае, если дата выплаты купонного дохода и/или амортизации не совпадает с датой начала нового купонного периода), продавец в течение 30 (тридцати) дней с даты выплаты эмитентом купонного дохода и/или амортизации, либо в иной установленный сторонами срок, обязан передать покупателю сумму денежных средств в виде выплаченного купонного дохода и/или выплаченной части номинальной стоимости, в случае погашения части номинальной стоимости, по облигациям. В случае возникновения у продавца обязанности по передаче покупателю суммы денежных средств в виде выплаченного купонного дохода и/или выплаченной части номинальной стоимости по сделке купли-продажи, заключенной с кодом расчетов Уп такая передача осуществляется в порядке и сроки, определенные Правилами клиринга клиринговой организации, осуществляющей клиринг по такой сделке.

1.10.4. Дополнительные особенности расчета и уплаты НКД по облигациям определяются решением Биржи. В случае если фактическая дата исполнения сделки (части сделки РЕПО) с облигациями, по которым в Системе торгов рассчитывается НКД, приходится на дату составления (фиксации) списка владельцев облигаций для выплаты купонного дохода соответствующего купонного периода и при этом Решением о выпуске ценных бумаг и/или анкетой ценной бумаги предусмотрено, что начало следующего купонного периода совпадает с датой составления (фиксации) списка владельцев облигаций для выплаты купонного дохода по предыдущему купонному периоду, покупатель обязан уплатить НКД продавцу в размере, установленном для нового купонного периода, определяемом в Системе торгов на фактическую дату исполнения сделки в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и/или анкетой ценной бумаги.

1.10.5. В случае, если по определенным облигациям и/или Режимам торгов и/или видам сделок для определенных Дат исполнения сделок (Дат исполнения частей сделок РЕПО), либо периодов, на которые приходятся соответствующие Даты исполнения, решением Биржи установлено, что в целях расчета и уплаты НКД неизвестная ставка купонного периода (размер купонного дохода) на который приходятся соответствующие Даты исполнения, приравнивается к ставке последнего известного купона (к размеру купонного дохода по последнему известному купону), обязательства по таким сделкам не подлежат перерасчету после определения ставки купонного дохода (размера купонного дохода) по соответствующему купонному периоду.

1.10.6. Решением Биржи может быть установлено, что в случае получения Биржей информации о неисполнении, в том числе частичном, обязательств эмитента облигации по выплате купонного дохода или суммы погашаемой части основного долга (амортизационной выплаты) текущее значение НКД включает в себя сумму невыплаченного дохода, а текущее значение номинала по облигации не уменьшается до момента получения Биржей информации о фактически проведенных выплатах. Полученные таким образом значение НКД и текущее значение номинала используются для расчета параметров заявок и сделок, в том числе и текущих обязательств по сделкам РЕПО.

1.10.7. В случае погашения части основного долга (проведения амортизационной выплаты) по облигациям с даты ее проведения, установленной эмиссионными документами, размер номинальной стоимости уменьшается на сумму погашаемой части основного долга (амортизационной выплаты), если решением Биржи не установлено иное.

### **Подраздел 1.11. Особенности проведения торгов по ценным бумагам, за исключением облигаций**

1.11.1. При торгах акциями, за исключением акций, определенных в соответствии с п. 1.13.2. настоящей части Правил торгов, Участник торгов вправе подавать в Систему торгов все виды заявок и Котировки, за исключением адресных заявок РЕПО (облигации).

1.11.2. При торгах акциями, определенными в соответствии с п. 1.13.2. настоящей части Правил торгов, Участник торгов вправе подавать в Систему торгов только следующие виды заявок: адресные заявки на заключение сделок в РПС, а также адресные заявки РЕПО (акции) (если решением Биржи не определено иное).

1.11.3. При торгах инвестиционными паями, депозитарными расписками и ипотечными сертификатами участия Участник торгов вправе подавать в Систему торгов все виды заявок, указанных в подразделе 1.9 «Заявки» настоящей части Правил торгов, за исключением заявок, на основании которых заключаются сделки РЕПО (если решением Биржи не определено иное) и Котировки.

1.11.4. При торгах клиринговыми сертификатами участия Участник торгов вправе подавать в Систему торгов только заявки, на основании которых заключаются сделки РЕПО с участием Центрального контрагента или сделки РЕПО с Банком России (если решением Биржи не определено иное).

### **Подраздел 1.12. Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок**

1.12.1. При подаче Участником торгов в Систему торгов заявки с кодом расчетов T0, Bn, Sn, Yn, Nn, Ym/Yn, Z0, X0, T0/Yn или Rb Биржа направляет в Клиринговую организацию информацию о поданной заявке, в том числе для осуществления Процедуры контроля обеспечения, которая проводится в соответствии с порядком, установленным Правилами клиринга. На основании данной информации от Биржи Клиринговая организация в соответствии с Правилами клиринга совершает необходимые действия и передает на Биржу отчет о возможности регистрации заявки или отчет о невозможности регистрации заявки. В случае получения Биржей отчета о невозможности регистрации заявки в Системе торгов данная заявка не регистрируется в Системе торгов.

1.12.2. При подаче заявки на покупку или на продажу ценных бумаг с кодом расчетов K0 при проведении Аукциона в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг Биржа направляет в Клиринговую организацию информацию о поданной заявке для проверки состояния (статуса) в Клиринговой системе торгово-клирингового счета, указанного в заявке. На основании данной информации от Биржи Клиринговая организация в соответствии с Правилами клиринга совершает необходимые действия и передает на Биржу отчет о возможности регистрации заявки или отчет о невозможности регистрации заявки. В случае получения Биржей отчета о невозможности регистрации заявки в Системе торгов данная заявка не регистрируется.

После определения цены соответствующего Аукциона, Биржа направляет в Клиринговую организацию запрос о возможности заключения сделки по ранее поданной заявке с кодом расчетов K0 для проверки наличия обеспечения, исходя из определенной цены Аукциона:

- По заявке на покупку – для проверки наличия суммы денежных средств, достаточной для обеспечения надлежащего исполнения обязательств по сделке, которая может быть заключена по данной заявке, включая НКД на фактическую дату исполнения сделки, в случае его расчета в Системе торгов, а также обязательства по уплате комиссионного вознаграждения по сделке (если иной порядок контроля обеспечения не предусмотрен Правилами торгов и/или Правилами клиринга).

- По заявке на продажу – для проверки наличия количества ценных бумаг, достаточного для обеспечения надлежащего исполнения обязательств по сделке, которая может быть заключена по данной заявке.

На основании данного запроса от Биржи Клиринговая организация в соответствии с Правилами клиринга совершает необходимые действия, направленные на осуществление Процедуры контроля обеспечения. В случае прохождения ранее поданными заявками с кодом расчетов K0 такой процедуры из таких заявок в Системе торгов определяются допустимые встречные заявки, информация о которых становится доступной

Центральному контрагенту посредством Системы торгов Биржи. В момент определения соответствия допустимых встречных заявок в Системе торгов осуществляется регистрация двух сделок с Участниками торгов, подавшими эти заявки.

После окончания каждого из проводимых Аукционов Биржа направляет в Клиринговую организацию уведомление об окончании аукциона.

1.12.3. При отзыве Участником торгов (снятии Биржей) в Системе торгов неисполненной заявки с кодом расчетов T0, Z0, X0, Bn, Sn, Yn, Nn, T0/Yn, Ym/Yn или Rb Биржа направляет в Клиринговую организацию уведомление о снятии заявки.

1.12.4. При регистрации в Системе торгов сделки, путем удовлетворения заявки (полном или частичном) Участника торгов в Системе торгов по результатам совершенной сделки Биржа направляет в Клиринговую организацию информацию о заключении сделки. Реестр сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина) направляется в Клиринговую организацию каждые 15 минут (если иное не определено решением Биржи) в течение торговой сессии.

В случае если условия сделки и номера заявок, на основании которых заключена сделка, содержащиеся в информации о заключении сделки, не совпадают с реквизитами и номерами заявок, по которым Клиринговой организацией на Биржу были переданы отчеты о возможности регистрации заявки, Клиринговая организация вправе проинформировать Биржу о необеспеченности такой сделки путем передачи уведомления о необеспеченности сделки.

1.12.5. При подаче Участником торгов, являющимся Провайдером ликвидности, в Систему торгов Котировки Биржа направляет в Клиринговую организацию информацию о поданной Котировке для проверки состояния (статуса) в Клиринговой системе торгово-клирингового счета, указанного в Котировке. На основании данной информации от Биржи Клиринговая организация в соответствии с Правилами клиринга совершает необходимые действия и передает на Биржу отчет о возможности регистрации Котировки или отчет о невозможности регистрации Котировки. В случае получения Биржей отчета о невозможности регистрации Котировки в Системе торгов данная Котировка не регистрируется в Системе торгов.

Перед направлением Провайдеру ликвидности информации о заявке, поданной с указанием признака «Дополнительная ликвидность» при пересечении её ценовых условий с активной Котировкой, Биржа направляет в Клиринговую организацию запрос на проведение процедуры проверки обеспеченности Котировки. На основании данной информации от Биржи Клиринговая организация в соответствии с Правилами клиринга совершает необходимые действия направленные на осуществление Процедуры контроля обеспечения, и передает на Биржу отчет об обеспеченности Котировки или отчет о необеспеченности Котировки. В случае получения Биржей отчета о необеспеченности Котировки данная Котировка снимается Биржей.

1.12.6. При регистрации в Системе торгов сделки, путем удовлетворения заявки с кодами расчетов T0, Z0, X0, B0, Rb, Yn, Nn, T0/Yn, Ym/Yn, S0 и K0 Биржа направляет в Клиринговую организацию информацию о заключении сделки.

1.12.7. Передача информации Клиринговой организации по заявкам, содержащим дату активации, для осуществления Процедуры контроля обеспечения по такой заявке осуществляется во время и дату, определенные Биржей. В случае если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей. При регистрации в Системе торгов сделки на основании таких заявок осуществляется взаимодействие в порядке, предусмотренном п. 1.12.4 настоящего подраздела.

1.12.8. После окончания торгов (торговых сессий, торгов в отдельном Режиме торгов, торгов по отдельному предмету сделок) каждого Торгового дня, а также в случае изменения расчетных и иных параметров сделок Биржа направляет в Клиринговую организацию сводный реестр сделок, содержащий информацию обо всех сделках, заключенных на Бирже, а также о сделках, расчетные и иные параметры по которым были

изменены, условиями которых предусмотрено осуществление клиринга в данной Клиринговой организации.

1.12.9. В дату внесения компенсационных взносов после окончания Процедуры контроля обеспечения Клиринговая организация посредством Системы торгов направляет на Биржу информацию об исполнении обязательств по внесению / требований по получению компенсационных взносов (включая информацию о получении от контрагентов по сделке РЕПО поручений на отказ от компенсационного взноса).

1.12.10. В случае исполнения сделки до Даты исполнения Клиринговая организация направляет на Биржу отчет о досрочном исполнении сделок.

1.12.11. В случае получения от сторон по сделке РЕПО поручений на отказ от компенсационного взноса Клиринговая организация в дату получения соответствующего отказа направляет на Биржу информацию об отказе от компенсационных взносов в составе сводной ведомости об исполнении обязательств по внесению компенсационных взносов.

1.12.12. После окончания торгов в дату, предшествующую дате внесения компенсационных взносов, Биржа посредством Системы торгов направляет в Клиринговую организацию информацию об обязательствах контрагентов по сделкам по внесению / требованиям по получению компенсационных взносов.

1.12.13. В случае неисполнения сделки Клиринговая организация уведомляет об этом Биржу путем направления уведомления о неисполнении обязательств по сделке, условиями которой предусмотрен клиринг в данной Клиринговой организации.

1.12.14. Исполнение сделок осуществляется в порядке, определенном в Правилах клиринга, с учетом следующих условий:

1.12.14.1. Обязательства по спот-сделкам с кодами расчетов T0, K0, Z0, X0, Y0, N0, и B0, а также по первым частям сделок РЕПО и обязательства по выдаче кредита по кредитным договорам с кодами расчетов Rb, Z0, X0, T0/Yn, Y0/Yn и S0, подлежат исполнению в дату заключения этих сделок на Бирже.

1.12.14.2. Обязательства по сделкам с кодами расчетов B01-Bn могут быть исполнены в любой расчетный день после даты заключения этих сделок на Бирже, за исключением сделок, заключаемых при размещении ценных бумаг, но не позднее соответствующей Даты исполнения включительно.

1.12.14.3. Обязательства по сделкам с кодами расчетов B01-Bn, заключаемым при размещении ценных бумаг, а также обязательства по сделкам с кодом расчетов Yn, Nn и по вторым частям сделок РЕПО с кодами расчетов T0/Yn, Ym/Yn подлежат исполнению в соответствующие Даты исполнения, если иное не предусмотрено документами Клиринговой организации и не определено решением Биржи.

1.12.14.4. Обязательства по первым частям сделок РЕПО и обязательства по выдаче кредита по кредитным договорам с кодами расчетов S1-Sn, Y1/Yn-Ym/Yn и сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина) подлежат исполнению в соответствующие Даты исполнения первых частей этих сделок/Даты выдачи кредита. При этом сторона по сделке обязана исполнить свои обязательства по первой части сделки РЕПО в Дату исполнения первой части этой сделки РЕПО. В случаях, установленных в Генеральном соглашении с Банком России, допускается частичное исполнение первой части сделки РЕПО, заключенной на основании адресных заявок РЕПО (корзина), при этом Клиринговая организация, осуществляющая клиринг по такой сделке, направляет на Биржу информацию об изменении параметров сделки РЕПО.

1.12.14.5. Обязательства по вторым частям сделок РЕПО и обязательства по возврату кредита по кредитным договорам с кодами расчетов Rb, Z0 и Sn и сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина) могут быть исполнены в любой расчетный день, начиная с Даты исполнения первых частей этих сделок/Даты выдачи кредита, но не позднее соответствующей Даты исполнения вторых частей этих сделок/Даты возврата кредита включительно. Дата исполнения второй части сделки РЕПО, заключенной на основании адресных заявок РЕПО (корзина), может быть изменена



Клиринговой организацией в случаях, установленных в Правилах клиринга.

При этом сторона по сделке, от имени которой была подана заявка на заключение соответствующей сделки, обязана исполнить свои обязательства по второй части сделки РЕПО в Дату исполнения второй части этой сделки РЕПО, а в случае невнесения (неисполнения обязательств по внесению) одной из сторон компенсационного взноса, предусмотренного условиями данной сделки РЕПО, исполнить свои обязательства по второй части сделки РЕПО в первый расчетный день, следующий за надлежащей датой внесения компенсационного взноса, если иное не предусмотрено Правилами клиринга. В случае изменения Даты исполнения второй части сделки РЕПО обязательства по второй части сделки РЕПО должны быть исполнены в новую Дату исполнения.

1.12.15. В случае если за 2 рабочих дня до даты вступления в силу решения Биржи об изменении Клиринговой организации, осуществляющей клиринг по заключаемым на Бирже сделкам, хотя бы одна из сторон по заключенной сделке не заключила договор об оказании клиринговых услуг с новой Клиринговой организацией, срок (дата) исполнения обязательств по заключенным сделкам РЕПО и сделкам с отложенным исполнением считается наступившим в день, предшествующий вступлению в силу решения об изменении Клиринговой организации.

1.12.16. Если Дата исполнения сделки приходится не на расчетный день в соответствии с Правилами клиринга, то Датой исполнения сделки считается первый следующий за этой датой расчетный день. При этом обязательства по сделке пересчитываются с учетом такого переноса Даты исполнения, если Правилами клиринга или решением Биржи или Клиринговой организации не установлено иное.

1.12.17. Клиринговая организация, для целей заключения и обеспечения исполнения Сделок Т+ рассчитывает риск-параметры, в соответствии с порядком, установленном Правилами клиринга и/или иными внутренними документами Клиринговой организации. Клиринговая организация с использованием Системы торгов каждый Торговый день до начала торгов передает Бирже информацию об установленных риск-параметрах, в т.ч. следующую информацию:

- Расчетную цену ценной бумаги;
- Дисконты;
- Индикативную ставку РЕПО для конкретной ценной бумаги (группы ценных бумаг) и конкретного кода расчетов.
- Диапазон колебания Ставки РЕПО для конкретной ценной бумаги (группы ценных бумаг) и конкретного кода расчетов.

1.12.18. В случае заключения сделки без подачи заявок между Центральным контрагентом и Участником клиринга в соответствии с порядком, установленном Правилами клиринга, Клиринговая организация направляет на Биржу Уведомление о необходимости заключения сделки, в указанном уведомлении также содержатся сведения об условиях такой сделки.

1.12.19. Клиринговая организация в течение Торгового дня предоставляет Бирже информацию о размере текущих и плановых позиций по торгово-клиринговым счетам, которые могут указываться в поручениях, подаваемых клиентами Участников торгов в Подсистему обработки поручений, а также в заявках, подаваемых посредством Подсистемы обработки алгоритмических пакетов заявок. Биржа с использованием Системы торгов каждый Торговый день до начала торгов направляет Клиринговой организации перечень номеров соответствующих торгово-клиринговых счетов.

1.12.20. Клиринговая организация с использованием Системы торгов направляет Бирже информацию о принадлежности торгово-клиринговых счетов Участников клиринга конкретным Участникам клиринга.

1.12.21. В случае приостановления допуска к клиринговому обслуживанию Участника клиринга в ходе торгов Торгового дня, Клиринговая организация направляет

Бирже уведомление о приостановлении клирингового обслуживания Участника клиринга, с указанием времени, начиная с которого в рамках текущего Торгового дня приостанавливается клиринговое обслуживание соответствующего Участника клиринга.

1.12.22. Клиринговая организация с использованием Системы торгов направляет Бирже информацию о принятии к исполнению заявления на перевод обязательств и Обеспечения.

1.12.23. Клиринговая организация с использованием Системы торгов направляет Бирже информацию об установлении/снятии Режима урегулирования для определенного Расчетного кода/Торгово-клирингового счета Участника клиринга.

### **Подраздел 1.13. Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, а также меры по предотвращению дестабилизации рынка**

1.13.1. Биржа осуществляет контроль в целях предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком при организации торгов ценными бумагами.

1.13.1.1. Биржа осуществляет контроль за заявками/Котировками, поданными на Бирже, и сделками с ценными бумагами, заключенными на Бирже, а также за Участниками торгов, с использованием системы контроля, отвечающей требованиям законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, которая предусматривает осуществление мониторинга торгов, в том числе путем мониторинга торгов с целью выявления нестандартных заявок (сделок), а также контроля за Участниками торгов и иными лицами ПАО Московская Биржа и проверку их на предмет совершения действий, имеющих признаки неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынками.

1.13.1.2. В целях контроля за подачей заявок на совершение сделок и Котировок на Бирже устанавливаются дополнительные ограничения на параметры заявок/Котировок, при превышении которых заявки/Котировки не регистрируются в Системе торгов, в том числе:

- предельные границы колебания цены ценной бумаги;
- расчетная цена для целей определения отклонений цен;
- минимальный и/или максимальный объем заявки/Котировки;
- перечень допустимых кодов расчетов;
- ограничение количества ценных бумаг, выраженного в лотах и указываемого в заявке/Котировке.

Указанные ограничения устанавливаются решением Биржи, при этом может устанавливаться перечень предметов сделок и/или Режимов торгов и/или Секций рынка, а также категорий Участников торгов, для которых устанавливаются соответствующие ограничения, а также иные ограничения. Кроме того, решением Биржи могут устанавливаться ограничения на подачу определенных видов заявок на совершение сделок на Московской Бирже.

1.13.1.3. Биржа осуществляет непрерывное предоставление в Центральный банк Российской Федерации сведений о ходе торгов ценными бумагами на Бирже, включая сведения о выставляемых Участниками торгов заявках и Котировках и совершаемых ими сделках, а также иные сведения, установленные законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

1.13.1.4. Установлена процедура приостановки и возобновления торгов ценными бумагами (отдельной ценной бумагой или несколькими ценными бумагами) на Московской Бирже в случаях и порядке, указанных в подразделе 1.21 «Порядок приостановки и возобновления торгов при наступлении ситуаций, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации» настоящей части

Правил торгов.

1.13.2. В целях предотвращения дестабилизации рынка акций устанавливается, что если в течение 40 и более любых Торговых дней предыдущего квартала с акцией, допущенной к торгам на Московской Бирже, не заключено ни одной сделки и/или в течение предыдущего квартала сделки с акцией заключались менее чем пятью различными Участниками торгов, то решением Биржи может быть определено, что при торгах данной акцией Участник торгов вправе подавать в Систему торгов только адресные заявки РПС и/или заявки на заключение сделок РЕПО.

Сделки РЕПО и сделки, заключенные при размещении акций, для проверки соответствия данной акции требованиям настоящего пункта не учитываются. Если торги акцией на Бирже ранее не проводились или проводились менее одного квартала, то ограничение на подачу заявок/Котировок, предусмотренное настоящим пунктом, может быть распространено на данную акцию по решению Биржи.

Перечень акций, при торгах которыми действует указанное ограничение, устанавливается Биржей и пересматривается по окончании каждого квартала. Если по окончании квартала в данный перечень акций вносятся изменения, то они вступают в силу не позднее 7 (седьмого) дня нового квартала (если иное не определено решением Биржи).

1.13.3. В целях предотвращения дестабилизации рынка ценных бумаг, манипулирования рынком и использования методов недобросовестной торговли (в том числе нарушения требований об обязательных действиях в случае возникновения конфликта интересов, случаев неправомерного использования инсайдерской информации), а также предотвращения действий, создающих угрозу средствам проведения торгов или нормальному функционированию средств проведения торгов, а равно как угрозу нормальному функционированию программных и аппаратных средств, используемых иными Участниками торгов, устанавливается, что нарушением Правил торгов могут быть признаны следующие действия Участников торгов, необусловленные объективными событиями, влияющими на рынок ценных бумаг, в ходе торгов:

1.13.3.1. Подача заявки/Котировки, в результате которой совершена сделка, приведшая к существенному изменению одного или нескольких из перечисленных ниже показателей:

- цены предторгового периода;
- цены послеторгового периода;
- цены послеторгового аукциона;
- цены аукциона закрытия;
- цены аукциона открытия;
- цены закрытия;
- текущей цены;
- средневзвешенной цены (текущей средневзвешенной цены);
- рыночной цены, рассчитываемой в порядке, установленном законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации;
- значения индексов, рассчитываемых Биржей.

1.13.3.2. Совершение сделки в ходе торгового периода, цена которой отличается от текущей средневзвешенной цены более чем на 15% при совершении сделки с акциями, и более чем на 5% – при совершении сделки с облигациями или инвестиционными паями.

1.13.3.3. Совершение сделки на основании адресной заявки РПС, цена которой отличается от текущей средневзвешенной цены ценной бумаги более чем на 20%.

1.13.3.4. Систематическая и осуществляемая с высокой частотой подача Участником торгов за свой счет или за счет клиентов (в том числе с использованием отдельных: IP-адреса, Технического идентификатора, Идентификатора спонсируемого доступа, уникального кода клиента, торгово-клирингового счета) заявок/Котировок по одному или группе инструментов, способная оказать негативное влияние на средства

проведения торгов, программные и аппаратные средства, используемые иными Участниками торгов, сроки и средства проведения расчетов или проведение иных регламентных действий, а также иные действия, Участника торгов, создающие угрозу средствам проведения торгов или нормальному функционированию средств проведения торгов или угрозы нормальному функционированию программных и аппаратных средств, используемых иными Участниками торгов.

1.13.4. При совершении Участником торгов действий, указанных в п. 1.13.3. настоящей части Правил торгов, Биржа имеет право направить Участнику торгов запрос, предусматривающий предоставление документов и сведений, прямо или косвенно касающиеся такой сделки (заявки/Котировки), и раскрывающих причины и обстоятельства совершения сделки (подачи заявки/Котировки), включая поручение клиента Участника торгов, на основании которого была подана заявка/Котировка (если заявка подана Участником торгов на совершение сделки за счет клиента), а также предусматривающий требование о недопустимости подобной торговой активности.

Участник торгов обязан в течение срока, указанного в запросе, представить на Биржу письменное объяснение своих действий.

При совершении Участником торгов действий, указанных в пп. 1.13.3.4. п. 1.13.3. настоящей части Правил торгов, Биржа также имеет право установить в отношении Участника торгов ограничения на подачу заявок на совершение сделок (в том числе с использованием отдельных: IP-адреса, Технического идентификатора, Идентификатора спонсируемого доступа, уникального кода клиента, торгового-клирингового счета) на срок до 30 календарных дней.

1.13.5. В случае предоставления Участником торгов неудовлетворительных объяснений совершения им действий, подпадающих под условия п. 1.13.3. настоящей части Правил торгов, или неполучения от Участника торгов объяснений в установленный срок, или неустранения Участником торгов причин, приведших к дестабилизации рынка или возникновению угрозы нормальному ходу проведения организованных торгов (в том числе нормальному функционированию средств проведения торгов), Биржа имеет право применить к Участнику торгов меры ответственности, установленные в соответствии с п. 1.18.9. настоящей части Правил торгов, и/или обратиться в Центральный банк Российской Федерации.

#### **Подраздел 1.14. Индексы**

1.14.1. Биржа, в соответствии с установленными Биржей методикой, рассчитывает Фондовый индекс, значения которого используются в целях приостановки торгов (основной индекс).

1.14.2. Методика расчета основного индекса разрабатывается при участии пользовательских комитетов Биржи.

1.14.3. Основной индекс рассчитывается в соответствии с требованиями, предъявляемыми к основному индексу законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также нормативными актами Банка России, устанавливающими требования к деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг. Методика расчета основного индекса подлежит регистрации в Центральном банке Российской Федерации в соответствии с требованиями законов Российской Федерации и нормативных актов Банка России.

1.14.4. Основным индексом является «Индекс МосБиржи».

#### **Подраздел 1.15. Уплата комиссионного вознаграждения за услуги по проведению организованных торгов на фондовом рынке**

1.15.1. Участник торгов обязан уплачивать комиссионное вознаграждение за услуги по проведению организованных торгов и иные виды вознаграждения по сделкам, заключенным на Бирже в российских рублях и в иностранной валюте (далее –

комиссионное вознаграждение), в российских рублях в размере, установленном Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа.

1.15.2. Наблюдательный совет ПАО Московская Биржа вправе в соответствии с Правилами торгов устанавливать льготы по уплате комиссионного вознаграждения за услуги по проведению организованных торгов по сделкам с разными предметами сделок, в определенных Режимах торгов, либо для всех Участников торгов одной категории на Бирже, либо для всех Участников торгов на Бирже, заключивших соглашение/договор о выполнении функций Маркет-мейкера.

1.15.3. По сделкам, заключенным в Основную и Дополнительные торговые сессии, комиссионное вознаграждение удерживается в день заключения сделки или на следующий Расчетный день в порядке, определенном в Правилах клиринга.

1.15.4. Комиссионное вознаграждение по сделкам, заключенным на Бирже в иностранной валюте, определяется по курсу Банка России, установленному на дату совершения соответствующих сделок.

1.15.5. Размер комиссионного вознаграждения и его калькуляция раскрывается на сайте Московской Биржи в сети Интернет в порядке, предусмотренном решением Биржи, законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.15.6. В случае невозможности произвести удержание комиссионного вознаграждения в порядке, определенном настоящей частью Правил торгов, комиссионное вознаграждение удерживается в порядке, определенном в Правилах клиринга.

1.15.7. Неустойка, начисленная в связи с неисполнением обязательств по уплате комиссионного вознаграждения по сделкам, в пользу Биржи, удерживается с Участников торгов, начиная со второго расчетного дня после даты неуплаты в порядке, определенном в Правилах клиринга.

1.15.8. Неустойка, начисленная в связи с неисполнением обязательств по уплате комиссионного вознаграждения, удерживается с Участника торгов только после полной уплаты им в пользу Биржи комиссионного вознаграждения по сделкам.

#### **Подраздел 1.16. Порядок приостановления, прекращения и возобновления торгов**

1.16.1. Под приостановлением торгов в рамках настоящего подраздела понимается приостановка торгов в ходе их проведения, а также отсрочка начала проведения торгов.

1.16.2. Настоящий подраздел регулирует порядок приостановления, прекращения и возобновления торгов в случае возникновения обстоятельств, нарушающих или могущих нарушить нормальный порядок проведения торгов.

1.16.3. Биржа приостанавливает торги при возникновении технических сбоев в работе средств проведения торгов в период проведения торгов, влияющих или которые могут повлиять на ход их проведения в отношении большинства активных Участников торгов.

Биржа вправе приостановить торги также в иных случаях, в т.ч. в случаях технических сбоев в работе средств проведения торгов, не указанных в части первой настоящего пункта (включая сбои в работе программного обеспечения); сбоев в работе систем связи, электроснабжения; обстоятельств непреодолимой силы; невозможности надлежащего функционирования Клиринговой организации и/или иных организаций, деятельность которых влияет на возможность проведения торгов.

1.16.4. Приостановление торгов возможно:

- в связи с фактической невозможностью проведения торгов;
- по решению Биржи.

Торги могут быть приостановлены полностью или частично.

1.16.5. Сроки раскрытия информации о приостановлении торгов:

1.16.5.1. В случае если торги были приостановлены в результате технического сбоя в работе средств проведения торгов, Биржа обязана раскрыть информацию об этом не позднее чем через 15 (пятнадцать) минут после обнаружения технического сбоя.

1.16.5.2. В случае если торги были приостановлены по решению Биржи, Биржа обязана раскрыть информацию об этом не позднее чем через 15 (пятнадцать) минут после принятия решения о приостановлении.

1.16.6. После прекращения обстоятельств, послуживших основанием для приостановления торгов, торги подлежат возобновлению. В случае приостановления торгов, вызванного техническим сбоем в работе средств проведения торгов, Биржа раскрывает информацию о времени возобновления торгов и предоставляет Участникам торгов возможность отозвать активные заявки/Котировки посредством средств проведения торгов не менее чем за 15 (пятнадцать) минут до возобновления торгов.

В случае невозможности отзыва активных заявок/Котировок посредством средств проведения торгов, Участник торгов может предоставить Бирже заявление на снятие активных заявок/Котировок с использованием телефонной или факсимильной связи. Биржа после получения такого заявления снимает (при наличии такой возможности) активные заявки/Котировки данного Участника торгов. При рассмотрении споров Биржа и Участник торгов вправе использовать запись телефонных переговоров в качестве доказательства факта направления Участником торгов указанного заявления на снятие активных заявок.

1.16.7. В случае если обстоятельства, повлекшие приостановку торгов, не прекращаются, Биржа не возобновляет торги в данный Торговый день.

При условии устранения обстоятельств, повлекших приостановку торгов, к началу следующего Торгового дня, торги открываются в обычном режиме, при этом отдельное решение о возобновлении торгов Биржей не принимается.

1.16.8. Информация обо всех случаях приостановления, прекращения и возобновления торгов, предусмотренных настоящим подразделом Правил торгов, раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет. Информация о возникновении технического сбоя также доводится до сведения Участников торгов (при наличии такой возможности) иным доступным способом.

1.16.9. Если в течение текущего Торгового дня приостановленные торги были возобновлены менее чем за один час до окончания Основной торговой сессии, Биржа вправе продлить основную торговую сессию после истечения времени, предусмотренного Правилами торгов для ее проведения. Информация о продлении основной торговой сессии раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет.

### **Подраздел 1.17. Контроль за соблюдением Участниками торгов Правил проведения торгов и использованием Биржевой информации**

1.17.1. Биржа осуществляет контроль за соблюдением Участниками торгов Правил торгов, в том числе за операциями, осуществляемыми на организованных торгах в порядке, предусмотренном подразделом 1.12 «Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок» настоящей части Правил торгов и Правилами клиринга.

1.17.2. По сделкам, заключаемым с кодами расчетов Bn, Sn, Rb, решением Биржи может предусматриваться уплата фиксированного возмещения.

1.17.3. При неисполнении обязательств по заключенным Участником торгов на Бирже сделкам к Участнику торгов могут быть применены виды ответственности, предусмотренные подразделом 1.18 «Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже и использования Биржевой информации» настоящей части Правил торгов.

1.17.4. Неисполнение сделки купли-продажи, либо первой части сделки РЕПО, либо обязательств по выдаче кредита по кредитному договору, заключенным на

условиях нецентрализованного клиринга, не является неисполнением обязательств по такой сделке в случае, если до Даты исполнения такой сделки (включая Дату исполнения) Биржей была получена от Клиринговой организации информация об отказе сторон по данной сделке от исполнения обязательств по обоюдному согласию.

1.17.5. В случае предоставления Клиенту Биржевой информации, Участник торгов обязан предупреждать Клиента в письменной форме (под подпись об ознакомлении) о том, что Клиент может использовать Биржевую информацию исключительно в целях участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении заявки, объявления (подачи) заявок Участнику торгов для заключения сделок на Бирже, ведения в системах бэк-офиса учета заключенных за счет Клиента сделок), Клиент должен соблюдать требования, установленные в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа», Клиент обязан обеспечить для Биржи возможность проведения у него информационного аудита, а также о мерах ответственности за нарушения при использовании Биржевой информации, предусмотренных п. 1.18.5. настоящей части Правил торгов. Участник торгов осуществляет контроль за соблюдением Клиентом условий использования предоставляемой ему Участником торгов Биржевой информации, в т.ч. путем содействия Бирже (её представителям) в проведении информационного аудита у Клиента, как это определено в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа».

1.17.6. Биржа или лицо, действующее от имени Биржи, вправе осуществлять действия по проверке корректности использования Участником торгов и (или) его Клиентами Биржевой информации, предоставленной ему Биржей (далее – информационный аудит).

1.17.7. Информационный аудит проводится с предварительным уведомлением Участника торгов и (или) его Клиентов в порядке, исключающим создание каких-либо препятствий в осуществлении им своей профессиональной деятельности.

1.17.8. Условия и процедура проведения информационного аудита определены в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа», утвержденном ПАО Московская Биржа, которое обладает правами на использование Биржевой информации. «Порядок использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа», раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет.

## **Подраздел 1.18. Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже и использования Биржевой информации**

1.18.1. За нарушение правил совершения операций на Бирже Участник торгов несет ответственность, предусмотренную Правилами торгов и законодательством Российской Федерации.

1.18.2. Решение о применении мер ответственности, виды и размеры которых установлены Правилами торгов, с учетом полномочий, предусмотренных Уставом и/или правилами организованных торгов Биржи, может быть принято Председателем Правления Московской Биржи или уполномоченным им лицом, а также иным органом, если это предусмотрено Уставом и/или правилами организованных торгов Биржи.

К существенным нарушениям Правил торгов относятся следующие нарушения:

- Нарушение Участником торгов порядка использования и/или распространения и/или предоставления Биржевой информации (за исключением случаев неисполнения Участником торгов требований, установленных п. 1.17.5. и п. 1.18.5. настоящей части Правил торгов);
- Неисполнение Участником торгов в дату, предшествующую Дате прекращения исполнения, сделки или второй части сделки РЕПО, заключенных с участием Центрального контрагента;

- Неоднократное, в течение трех календарных месяцев, неисполнение Участником торгов сделок, заключенных без участия Центрального контрагента на основании адресных заявок;
- Неуплата Участником торгов в установленные сроки и в установленных размерах штрафов Бирже;
- Нарушение Участником торгов правил поведения сторон при разрешении споров в соответствии с подразделом 1.20 «Порядок разрешения споров» настоящей части Правил торгов;

1.18.3. В случае нарушения Участником торгов правил совершения операций на Бирже Участнику торгов может быть объявлено официальное предупреждение.

1.18.4. В случае распространения и/или предоставления Участником торгов Биржевой информации третьим лицам, не являющимся Клиентами, неисполнения обязанности, предусмотренной п. 1.17.5. и/или п. 1.18.5. настоящей части Правил торгов, использования Участником торгов Биржевой информации с нарушением порядка, изложенного в п. 1.19.12. настоящей части Правил торгов, а также в случае отказа Участника торгов от проведения у него информационного аудита, к Участнику торгов может быть применена одна из следующих мер ответственности:

- Предупреждение о нарушении в письменном виде;
- Штраф в размере 250 000 (Двести пятьдесят тысяч) рублей;
- Приостановление допуска к участию в торгах на срок до 6 месяцев;
- Прекращение допуска к участию в торгах.

1.18.5. В случае использования Клиентом Биржевой информации в целях, отличных от целей участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении заявки, объявления (подачи) заявок Участнику торгов для заключения сделок на Бирже, ведения в системах бэк-офиса учета заключенных за счет Клиента сделок) или нарушения Клиентом при использовании Биржевой информации требований, установленных в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа», Участник торгов обязан применить к Клиенту одну из следующих мер ответственности:

- Предупреждение о нарушении использования Биржевой информации в письменном виде;
- Приостановление предоставления Клиенту Биржевой информации до устранения допущенных Клиентом нарушений в отношении использования Биржевой информации;
- Прекращение предоставления Клиенту Биржевой информации.

1.18.6. В случае отказа Клиента Участника торгов от проведения у него информационного аудита Биржа вправе аннулировать регистрацию такого Клиента в Системе торгов. Повторная регистрация Клиента возможна после проведения у него Биржей аудита и выполнения всех рекомендаций Биржи по итогам проведенного аудита.

1.18.7. При неисполнении Маркет-мейкером обязательств, предусмотренных п. 1.6.3.-1.6.4. настоящей части Правил торгов, к нему может быть применен один из следующих видов ответственности:

- вынесение официального предупреждения Участнику торгов, заключившему с Биржей соглашение/договор о выполнении функций Маркет-мейкера;
- лишение Участника торгов статуса Маркет-мейкера (с расторжением в одностороннем порядке соответствующего соглашения/договора).

1.18.8. При совершении Участником торгов действий, указанных в п. 1.13.5 настоящей части Правил торгов, к Участнику торгов может применяться один из следующих видов ответственности:

- официальное предупреждение;
- наложение штрафа в размере рублевого эквивалента 300 долларов США за первый установленный факт нарушения. Размер штрафа увеличивается на 50% за каждое повторное



нарушение, но не свыше 3000 долларов США. Штраф уплачивается Бирже;

- приостановление допуска к участию в торгах на срок до 3 месяцев;
- прекращение допуска к участию в торгах.

1.18.9. При неисполнении сделки, заключенной Участником торгов, в том числе, в Дату исполнения (за исключением случаев, предусмотренных п. 1.18.1 настоящего подраздела), к данному Участнику торгов может применяться один из следующих видов ответственности:

- официальное предупреждение;
- приостановление допуска к участию в торгах в отдельных Режимах торгов/Секциях рынка или к заключению сделок с отдельными кодами расчетов;
- приостановление допуска к участию в торгах на срок до 3 месяцев;
- прекращение допуска к участию в торгах.

1.18.10. При неисполнении сделки, заключенной Участником торгов в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» при размещении (доразмещении) облигаций, Генеральным агентом эмитента по обслуживанию которых является Банк России, в Дату исполнения (далее – Неисполнение на Аукционе) к данному Участнику торгов применяется один из следующих видов ответственности:

- в случае повторного в течение 3 месяцев Неисполнения на Аукционе, приостановление допуска к заключению сделок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» при проведении размещения (доразмещения) облигаций, Генеральным агентом эмитента по обслуживанию которых является Банк России, сроком на 90 календарных дней;
- в случае Неисполнения на Аукционе три раза в течение 3 месяцев, приостановление допуска к заключению сделок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» при проведении размещения (доразмещения) облигаций, Генеральным агентом эмитента по обслуживанию которых является Банк России, сроком на 6 месяцев.

1.18.11. В случае неуплаты Участником торгов в установленные сроки и в установленных размерах штрафов Бирже, к данному Участнику торгов может применяться один из следующих видов ответственности:

- приостановление допуска к участию в торгах на срок до Торгового дня, следующего за днем получения Биржей подтверждения об уплате штрафа;
- прекращение допуска к участию в торгах.

1.18.12. За неуплату в установленные сроки в установленных размерах комиссионного вознаграждения, к Участнику торгов может применяться один из следующих видов ответственности:

- уплата Бирже неустойки в размере 2% от суммы подлежащего уплате комиссионного вознаграждения за каждый день просрочки;
- приостановление допуска к участию в торгах на срок до Торгового дня, следующего за днем получения Биржей подтверждения об уплате комиссионного вознаграждения;
- прекращение допуска к участию в торгах.

1.18.13. Удержание с Участника торгов неустойки, предусмотренной в п.п. 1.18.13. настоящей части Правил торгов, осуществляется в порядке, предусмотренном в Правилах клиринга.

1.18.14. Штраф, взыскиваемый Биржей с Участника торгов, должен быть уплачен в течение 5 банковских дней со дня получения Участником торгов уведомления о наложении штрафа, если иной порядок уплаты штрафа не установлен решением Биржи.

1.18.15. Подлежащие взысканию Московской Биржей штрафы по сделкам, заключенным в иностранной валюте, уплачиваются в российских рублях по курсу Банка России, установленному на дату принятия решения о наложении штрафа.

1.18.16. Неисполнение обязательств по сделке с кодами расчетов Vn, Yn, Nn, или обязательств по первой и/или второй части сделки РЕПО в связи с приостановлением/прекращением торгов по ценной бумаге на Бирже, в том числе, в связи с конвертацией, объединением выпусков или досрочным погашением ценной бумаги,

составляющей предмет обязательства Участника торгов в соответствии с заключенной на Бирже сделкой, не является нарушением Правил торгов, за которое установлены меры ответственности в соответствии с Правилами торгов, если такое приостановление/прекращение торгов по ценной бумаге повлекло невозможность исполнения обязательств по заключенной сделке в порядке, установленном Правилами торгов и Правилами клиринга.

1.18.17. За нарушение требований в отношении порядка разрешения споров, а также правил поведения сторон при разрешении споров в соответствии с подразделом 1.20 «Порядок разрешения споров» настоящей части Правил торгов к Участнику торгов может быть применен один из следующих видов ответственности:

- вынесение официального предупреждения Участнику торгов;
- приостановление допуска к участию в торгах на срок, установленный решением Биржи;
- прекращение допуска к участию в торгах.

### **Подраздел 1.19. Подведение итогов торгов. Биржевая информация**

1.19.1. Не позднее одного часа с момента окончания торгов (торговых сессий) Биржа проводит сверку сделок, заключенных на Бирже, с данными по заключенным сделкам, переданными в ходе торгов (торговых сессий) из Системы торгов Биржи в Клиринговую организацию в соответствии с внутренними документами Московской Биржи и Правилами клиринга.

1.19.1.1. При проведении Биржей сверки сделок осуществляется проверка условий сделок, зарегистрированных в Системе торгов и включенных в реестр сделок по окончании торгов (торговых сессий), на соответствие условиям сделок, данные о которых направлены в Клиринговую организацию в момент их заключения.

1.19.1.2. При выявлении по результатам сверки сделок, не соответствующих требованиям Правил торгов, Биржа вправе принять решение об отмене результатов торгов (торговых сессий) (частично или полностью).

1.19.2. Раскрытие Участникам торгов текущей информации о торгах (торговых сессиях), а также информации об итогах торгов (торговых сессий) (в том числе отчетных документов об итогах торгов (торговых сессий)) осуществляется в соответствии с требованиями правил организованных торгов Биржи, законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

Форматы и требования к содержанию отчетных документов по итогам торгов утверждаются Биржей. Формы данных документов могут быть дополнены отдельными расчетными, в том числе о размере предоставленной возвратной премии, если такая предусмотрена условиями обслуживания, и/или информационными показателями. При этом Участникам торгов предоставляется только информация, не относящаяся к инсайдерской информации и/или служебной информации и/или коммерческой тайне Биржи.

Раскрытие информации, содержащейся в реестре заявок и реестре сделок, не относящейся к инсайдерской информации и/или служебной информации и/или коммерческой тайне Биржи, осуществляется только Участникам торгов, за исключением случаев, когда предоставление такой информации должно быть осуществлено в силу требований законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

По письменному запросу Участника торгов Биржа может предоставить информацию о наименовании Участника торгов, заявка которого была признана допустимой встречной, по сделке, заключенной Центральным контрагентом, при условии получения от такого Участника торгов письменного согласия на предоставление такой информации. В отдельных случаях, в целях защиты прав и законных интересов инвесторов, Биржа вправе предоставить информацию о наименовании контрагента, либо Участника торгов, заявка

которого была признана допустимой встречной, без получения письменного согласия контрагента по сделке, либо такого Участника торгов.

Запрос Участника торгов должен содержать информацию о номерах сделок, по которым запрашивается информация о контрагенте по сделке, а также мотивированное обоснование необходимости предоставления такой информации.

1.19.3. Биржа в соответствии с требованиями законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации формирует и предоставляет каждому из Участников торгов информацию в срок и объеме, определенными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, и Правилами торгов.

1.19.4. После окончания торгов, и/или торговой сессии, и/или торгов в отдельном Режиме торгов, и/или окончания отдельных периодов соответствующих Режимов торгов и/или в процессе проведения торгов в соответствующих Режимов торгов в Системе торгов формируются следующие отчетные документы каждому Участнику торгов:

1.19.4.1. Выписка из реестра сделок, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение Торгового дня и/или торговой сессии и/или отдельного Режимов торгов и/или периода Режимов торгов.

1.19.4.2. Выписка из реестра заявок, в которой отражаются все заявки, поданные Участником торгов в течение Торгового дня и/или отдельного Режимов торгов и/или периода Режимов торгов (предоставляется по письменному запросу Участника торгов).

1.19.4.3. Выписка по обязательствам Участника торгов по уплате возмещения.

1.19.4.4. Уведомление о необходимости внесения компенсационных взносов, в случае возникновения соответствующих обязательств.

1.19.4.5. Выписка из реестра предложений, в которой отражается информация о заявках на заключение депозитных договоров, поданных Участником торгов рынка депозитов в течение Торгового дня и/или торговой сессии и/или отдельного Режимов торгов, по которым Центральным контрагентом заключена соответствующая сделка РЕПО и приняты обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора, а также о соответствующих сделках РЕПО.

1.19.4.6. Выписка из реестра котировок, в которой отражаются все Котировки и Котировки РПС, поданные Участником торгов в течение Торгового дня.

1.19.4.7. В дополнение к отчетным документам, указанным в настоящем пункте Правил торгов, в Системе торгов формируются следующие отчетные документы:

- В случае изменения Суммы РЕПО Биржа направляет Участникам торгов Уведомление об изменении расчетных параметров сделки РЕПО по итогам Торгового дня, предшествующего дате начала следующего купонного периода по облигациям, с которыми была заключена сделка РЕПО, или в дату, установленную Биржей.

- По окончании периода сбора заявок в Режимов торгов «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Адресные заявки», «Размещение: Аукцион», «Выкуп: Аукцион» Эмитенту и/или Участнику торгов, выступающему по поручению Эмитента, направляется Сводный реестр заявок. В случае проведения Аукциона по заявлению Банка России в Режимов торгов «Размещение: Аукцион» по окончании периода сбора заявок Банку России направляется Сводный реестр заявок (Тип №2), также Сводный реестр заявок (Тип №2) может быть направлен Эмитенту и/или Участнику торгов, выступающему по поручению Эмитента.

- По окончании периода сбора заявок в Режимов торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» Банку России направляется Сводный реестр заявок (Аукцион РЕПО).

- Выписка из реестра полученных адресных заявок (выписка из реестра заявок, содержащая информацию о полученных Участником торгов адресных заявках), в которой отражаются все полученные в течение Торгового дня данным Участником торгов адресные заявки (предоставляется по письменному запросу Участника торгов).

1.19.5. Отчетные документы, указанные в пункте 1.19.4. настоящей части Правил торгов, направляются в форме электронных документов в соответствии с Правилами ЭДО, за исключением Сводного реестра заявок, Сводного реестра заявок (Тип №2) и Сводного реестра заявок (Аукцион РЕПО), которые могут предоставляться одновременно как в бумажной форме, так и в форме электронного документа. Фактом вручения отчетных документов является их формирование и направление в форме электронных документов в соответствии с Правилами ЭДО.

1.19.6. Участнику торгов отчетные документы могут быть выданы в бумажной форме на основании письменного запроса.

1.19.7. В случае обнаружения ошибок в ранее отправленных Участнику торгов отчетных документах (в форме электронных документов) Участнику торгов отправляется электронный документ «Уведомление об ошибке».

1.19.8. Перечень документов, форматы файлов, форматы электронных документов, а также категории электронных документов в соответствии с Правилами ЭДО устанавливаются Биржей в отдельном документе и раскрываются на сайте Московской Биржи в сети Интернет.

1.19.9. В соответствии с требованиями законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации Биржа осуществляет ведение реестра заявок, поданных Участниками торгов и имеющих статус зарегистрированных заявок (далее – реестр заявок). Реестр заявок за каждый день, в который проводятся торги, формируется в электронной форме после окончания торгов. Реестр заявок содержит следующие сведения:

- идентификационный номер заявки;
- уникальный код заявки, присвоенный при фиксации заявки;
- вид заявки;
- указание на то, что заявка подана во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если заявка подана во исполнение указанных обязательств;
- указание на то, что заявка подана во исполнение обязательств по Договору с эмитентом;
- номер совокупной заявки РЕПО (ЦК) (для лимитных заявок РЕПО (ЦК), зарегистрированных посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК));
- приоритет подбора ценных бумаг (в случае указания в заявке);
- направленность заявки;
- наименование ценной бумаги либо наименование (код) Корзины ценных бумаг, а также приоритет подбора ценных бумаг (при указании);
- цена одной ценной бумаги, при условии ее указания, или цена первой части сделки РЕПО, при условии ее расчета;
- объем заявки (цена договора, сумма депозита/кредита);
- цена-ограничитель, при условии ее указания (для заявок КП);
- количество ценных бумаг (в случае указания в заявке);
- видимое количество ценных бумаг;
- ставка РЕПО (для адресных заявок РЕПО (акции), адресных заявок РЕПО (облигации), лимитных заявок РЕПО (ЦК), рыночных заявок РЕПО (ЦК) и адресных заявок РЕПО (ЦК)), либо процентная ставка (для заявок на заключение депозитных договоров), либо ставка по кредитному договору (для заявок на заключение кредитных договоров);
- сумма РЕПО, включая НКД (при условии его расчета по ценной бумаге) или не включая НКД;
- начальное значение дисконта (для заявок на заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга) либо дисконт (для заявок на заключение Сделок Т+ в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион»);
- срок сделки РЕПО (для заявок на заключение сделок РЕПО на условиях

нецентрализованного клиринга);

- максимальное предельное значение дисконта (для заявок на заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга);

- минимальное предельное значение дисконта (для заявок на заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга);

- ставка фиксированного возмещения (в случае указания в заявке);

- код Участника торгов, подавшего заявку;

- идентификатор Участника клиринга, от имени которого планируется заключить сделку по данной заявке (идентификатор Участника клиринга – клирингового брокера в случае, если заявка подается с указанием клирингового брокера);

- код клиента Участника торгов, за счет которого подана заявка и код клиента (клиентов) брокера (управляющего), являющегося клиентом Участника торгов, за счет которого подана заявка;

- номер торгово-клирингового счета;

- код Участника торгов, которому адресована заявка (для заявок, адресованных конкретному Участнику торгов) либо код Участника торгов, заявка которого может быть признана допустимой встречной (в случае подачи адресной заявки на заключение сделки на условиях централизованного клиринга);

- дата и время регистрации заявки в Системе торгов;

- результат подачи заявки (состояние заявки);

- причина аннулирования заявки;

- накопленный купонный доход (для сделок с облигациями);

- время исполнения заявки;

- дата и время отмены заявки;

- дата и/или время активации заявки (для заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион», «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Аукцион», «Выкуп: Адресные заявки», «Исполнение обязательств по срочным контрактам»);

- условие «Частичное обеспечение/отступное» (для заявок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки», «Размещение: Аукцион», «Выкуп: Адресные заявки», «Выкуп: Аукцион», если применимо);

- код расчетов (тип расчетов);

- идентификатор Участника торгов;

- Торговый идентификатор (ПЭП Участника торгов);

- Идентификатор спонсируемого доступа (в случае подачи заявки на основании поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа);

- ссылка.

Указанием на то, что заявка подана во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если заявка подана во исполнение указанных обязательств, является указание Участником торгов в заявке дополнительного признака «Заявка маркет-мейкера».

Указанием на то, что заявка подана во исполнение обязательств по Договору с эмитентом, является указание Участником торгов в заявке дополнительного признака «Поддержание цен».

1.19.10. В соответствии с требованиями законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации Биржа осуществляет ведение реестра сделок (реестр договоров), совершенных Участниками торгов (далее – реестр сделок). Реестр сделок за каждый день, в который проводятся торги, формируется в электронной форме после окончания торгов. Реестр сделок содержит следующие сведения:

- идентификационный номер сделки;

- дата и время регистрации сделки в Системе торгов;

- дата возврата депозита/кредита;

- вид заявки, на основании которой заключена сделка, или указание на Котировку;
- указание на то, что сделка совершена на основании заявки, поданной во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если сделка совершена на основании такой заявки;
- коды Участников торгов, подавших заявки, на основании которых была заключена сделка, либо код Участника торгов, подавшего заявку, на основании которой была заключена сделка, и указание на то, что сделка заключена с Центральным контрагентом, в случае заключения сделки с Центральным контрагентом;
- идентификаторы Участников клиринга, от имени которых была заключена сделка (идентификатор Участника клиринга – клирингового брокера в случае, если сделка заключена по заявке с указанием клирингового брокера);
- коды клиентов Участников торгов на Бирже, за счет которых заключена сделка, и код клиента (клиентов) брокера (управляющего), являющегося клиентом Участника торгов, за счет которого подана заявка;
- номер торгово-клирингового счета;
- наименование эмитента (наименование управляющей компании и название паевого инвестиционного фонда, наименование управляющего ипотечным покрытием и индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия), вид, категорию (тип), серию ценной бумаги, являющуюся предметом сделки либо наименование (код) Корзины ценных бумаг, а также приоритет подбора ценных бумаг (при указании);
- номинальная стоимость одной ценной бумаги (непогашенная часть основного долга), если таковая имеется;
- цена одной ценной бумаги (или цену первой части сделки РЕПО, при условии ее расчета);
- сумма сделки (объем сделки, сумма депозита/кредита);
- сумма РЕПО, включая НКД (при условии его расчета по ценной бумаге) или не включая НКД;
- начальное значение дисконта (для сделок РЕПО, заключенных на условиях нецентрализованного клиринга) либо дисконт (для Сделок Т+, заключенных в Режимы торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион»);
- срок сделки РЕПО (для сделок РЕПО, заключенных на условиях нецентрализованного клиринга);
- максимальное предельное значение дисконта (для сделок РЕПО, заключенных на условиях нецентрализованного клиринга);
- минимальное предельное значение дисконта (для сделок РЕПО, заключенных на условиях нецентрализованного клиринга);
- количество ценных бумаг;
- накопленный купонный доход (для сделок с облигациями);
- ставка РЕПО (для сделок РЕПО), либо процентная ставка (для депозитных договоров), либо ставка по кредитному договору (для кредитных договоров);
- ставка фиксированного возмещения (при наличии);
- номера заявок или заявки и Котировки, на основании которых заключена сделка;
- величина комиссионного вознаграждения Биржи, уплаченного по сделке;
- код расчетов (тип расчетов);
- идентификатор Участника торгов;
- Торговый идентификатор (ПЭП Участника торгов);
- Идентификатор спонсируемого доступа (в случае заключения сделки по заявке, поданной на основании поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа);
- ссылка.

Указанием на то, что сделка совершена на основании заявки, поданной во исполнение

обязательств Маркет-мейкера, если сделка совершена на основании такой заявки, является указанием Участником торгов в заявке дополнительного признака «Заявка Маркет-мейкера».

Указанием на то, что сделка заключена с Центральным контрагентом является заключение сделки в Режиме основных торгов, Режиме торгов «Сектор ПИР – Режим основных торгов», Режиме торгов «Неполные лоты», Режиме торгов «Облигации Д – Режим основных торгов», Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг, Режиме торгов «Режим основных торгов Т+» либо, в случае заключения сделки в иных режимах торгов, указание кода Центрального контрагента.

1.19.11. Биржа осуществляет ведение реестра предложений, в который заносится информация о заявках на заключение депозитных договоров, по которым Центральным контрагентом заключена соответствующая сделка РЕПО и приняты обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора, а также о соответствующих сделках РЕПО. Реестр предложений за каждый день, в который проводятся торги, формируется в электронной форме после окончания торгов. Реестр предложений содержит следующие сведения:

- Идентификационный номер заявки на заключение депозитного договора;
- идентификационный номер предложения;
- идентификационный номер соответствующей сделки(ок) РЕПО;
- вид заявки на заключение депозитного договора;
- вид заявки (заявок), на основании которой заключена сделка (сделки) РЕПО;
- код Участника торгов рынка депозитов, подавшего заявку на заключение депозитного договора;
- код Участника торгов, совершившего сделку РЕПО и указание на то, что сделка заключена с Центральным контрагентом;
- коды клиентов Участников торгов на Бирже, за счет которых заключена сделка РЕПО;
- наименование инструмента по сделке РЕПО;
- объем предложения (объем денежных средств, соответствующий Сумме РЕПО по соответствующей сделке РЕПО, являющийся предельной суммой депозита);
- сумма РЕПО, включая НКД (при условии его расчета по ценной бумаге) или не включая НКД, по сделке(ам) РЕПО с КСУ;
- процентная ставка;
- код расчетов;
- величина комиссионного вознаграждения Биржи;
- идентификатор Участника торгов;
- Торговый идентификатор (ПЭП Участника торгов);
- ссылка.

1.19.12. Биржа является обладателем всей информации, связанной с ходом и итогами торгов (торговых сессий) на Бирже. Участники торгов без заключения с Биржей договора об оказании информационных услуг используют предоставленную Биржей Биржевую информацию для целей участия в торгах (принятия решения о выставлении/невывыставлении заявок, объявления (подачи) заявок и совершения (заключения) сделок, ведения в системах бэк-офиса учета сделок, сверки, расчетов, необходимых для обеспечения участия в торгах) на Бирже, за исключением случаев Non-display использования, как оно определено в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа». Non-display использование Биржевой информации, использование Биржевой информации для расчета производных показателей (цифровые данные, в том числе индексы и индикаторы, рассчитанные на основе Биржевой информации), с целью их дальнейшего распространения, а также любое иное использование Биржевой информации Участниками торгов или их Клиентами для целей, не связанных с участием в торгах и не предусмотренных Правилами торгов,

возможно только при условии заключения с Биржей договора об оказании информационных услуг в соответствии с положениями «Порядка использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа».

В случае распространения и/или предоставления Участником торгов и/или его Клиентом Биржевой информации или использования этой информации для расчета производных показателей (цифровые данные, в том числе индексы и индикаторы, рассчитанные на основе Биржевой информации) с целью их дальнейшего распространения, или в иных случаях, не предусмотренных Правилами торгов, без заключения договора об оказании информационных услуг с Биржей, Участник торгов и его Клиенты несут ответственность, предусмотренную п.п. 1.18.4. – 1.18.6. подраздела 1.18 «Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже и использования Биржевой информации» настоящей части Правил торгов.

Не является нарушением Правил торгов предоставление Участником торгов своему Клиенту Биржевой информации в объеме, необходимом для целей участия в торгах, приведенных в пункте 1.17.5 настоящей части Правил торгов, а также Биржевой информации об итогах торгов в отношении сделок, совершенных в интересах этого Клиента, за исключением случаев Non-display использования, как оно определено в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа».

Упомянутое в настоящем пункте требование обязательного заключения с Биржей договора об оказании информационных услуг для использования Биржевой информации в целях, не связанных с участием в торгах на Бирже, не применяется в отношении Участников торгов категории «А», если такое использование Биржевой информации осуществляется ими в рамках функций, возложенных на таких Участников торгов законодательством Российской Федерации.

1.19.13. Состав раскрываемой Биржей Участникам торгов информации, связанной с ходом и итогами торгов на Бирже, порядок и условия её раскрытия предусмотрены требованиями законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, правилами организованных торгов Биржи, а также Порядком использования Биржевой информации.

1.19.14. В отчетных документах, направляемых Участникам торгов по итогам торгов ценными бумагами в информационных целях отражается информация о цене первой и/или второй части сделки РЕПО и/или объеме сделки РЕПО (за исключением сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок РЕПО(корзина)), расчет которых осуществляется в соответствии со следующим порядком:

Цена первой части сделки РЕПО рассчитывается по следующей формуле:

$$P_1 = S / Q, \text{ где}$$

$P_1$  – Цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО;

$S$  – Сумма РЕПО за вычетом суммы НКД на Дату исполнения первой части сделки РЕПО (для бумаг, номинированных в валюте, отличной от валюты, в которой заключена сделка РЕПО, рассчитывается исходя из курса валюты, установленного Банком России на дату заключения сделки);

$Q$  – Количество ценных бумаг;

НКД рассчитывается каждый день информационно, исходя из курса иностранной валюты на текущую дату.

При этом перерасчет цены первой части сделки РЕПО с учетом изменения текущего курса иностранной валюты до даты исполнения первой части включительно не производится.

Цена второй части сделки РЕПО рассчитывается каждый день вплоть до Даты прекращения исполнения сделки РЕПО по следующей формуле:

$$P_2 = S_2 / Q, \text{ где}$$



$P_2$  – Цена за одну ценную бумагу по второй части сделки РЕПО;

$S_2$  – Стоимость обратного выкупа за вычетом суммы НКД.

НКД рассчитывается каждый день информационно, исходя из курса иностранной валюты на текущую дату;

$Q$  – Количество ценных бумаг.

Точность расчета по ценной бумаге расчетных цен первой и второй частей сделок РЕПО совпадает со значениями, установленными для данных ценных бумаг в других режимах заключения сделок РЕПО.

Дополнительно к расчету цен 1 и 2 части сделки РЕПО осуществляется технологический расчет объема:

$$V = P * Q, \text{ где}$$

$V$  – объем;

$P$  – рассчитанная цена;

$Q$  – Количество ценных бумаг.

Для сделок РЕПО, заключенных в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион», «РЕПО с ЦК – Аукцион» цены первой и второй частей сделки РЕПО не являются условиями сделки РЕПО и рассчитываются в информационных целях по следующим формулам:

$$P_1 = (S - A * Q) / Q, \text{ где}$$

$P_1$  – Цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО;

$S$  – Сумма РЕПО;

$Q$  – Количество ценных бумаг;

$A$  – НКД по одной ценной бумаге, на дату исполнения первой части сделки РЕПО (при условии его расчета для данной ценной бумаги).

$$P_2 = S_2 / Q, \text{ где}$$

$P_2$  – Цена за одну ценную бумагу по второй части сделки РЕПО;

$S_2$  – Стоимость обратного выкупа за вычетом суммы НКД.

$Q$  – Количество ценных бумаг.

Для сделок РЕПО, заключенных в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» также производится технологический расчет объема, как Сумма РЕПО за вычетом суммы НКД.

$$V = S - N$$

$V$  – объем;

$S$  – Сумма РЕПО

$N$  – НКД

1.19.15. В соответствии с требованиями законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации Биржа осуществляет фиксацию всех, поступивших от Участников торгов, заявок.

Сведения о заявках, поданных Участниками торгов и не прошедших регистрацию в реестре заявок (соответственно, имеющих статус незарегистрированных заявок), фиксируются в реестре транзакций.

Реестр транзакций формируется в электронной форме после окончания торгов и содержит информацию об уникальном коде заявки, дате и времени фиксации заявки, а также причине отказа в регистрации заявки в реестре заявок.

В качестве причин отказа в регистрации заявки может быть указана одна из следующих причин:

- Заявка приводит к заключению кросс-сделки;

- Недопустимые реквизиты заявки маркет-мейкера;
- Неверный формат заявки;
- Недопустимая комбинация реквизитов заявки в конкретных режимах/периодах;
- Недопустимые реквизиты заявки;
- Недопустимый код клиента;
- Недопустимые условия для допустимой встречной заявки;
- Получен отчет о невозможности регистрации заявки от Клиринговой организации;
- Недостаточно полномочий Участника торгов/Торгового идентификатора;
- Превышено максимальное количество заявок/объем в заявках;
- Торги не проводятся;
- Превышены взаимные лимиты контрагентов;

Дополнительная информация о причинах отказа в регистрации заявки предоставляется Участнику торгов посредством Системы торгов в режиме реального времени.

По запросу Участника торгов Биржа, в порядке, определенном требованиями законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, в течение одного месяца с даты получения соответствующего запроса, предоставляет Участнику торгов выписку из реестра транзакций, направленных в Систему торгов Биржи данным Участником торгов.

1.19.16. Биржа осуществляет фиксацию всех поступивших от Провайдера ликвидности Котировок, а также фиксацию всех поступивших от Участников торгов Котировок РПС. Сведения о Котировках и Котировках РПС фиксируются в реестре котировок, содержащем следующие сведения:

- идентификационный номер Котировки или Котировки РПС;
- направленность Котировки или Котировки РПС (на покупку или на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- цена одной ценной бумаги;
- объем Котировки (цена договора) или Котировки РПС (в случае указания);
- количество ценных бумаг (в случае указания в Котировке или Котировке РПС);
- код Участника торгов, подавшего Котировку или Котировки РПС;
- код клиента Участника торгов, с указанием которого подана Котировка или Котировки РПС (в случае подачи с указанием клиента);
- номер торгово-клирингового счета с использованием которого подана Котировка или Котировки РПС (в случае подачи с указанием номера торгово-клирингового счета);
- дата и время регистрации Котировки или Котировки РПС в Системе торгов;
- результат подачи Котировки или Котировки РПС (состояние Котировки или Котировки РПС на момент снятия);
- причина аннулирования Котировки или Котировки РПС;
- накопленный купонный доход (для Котировок или Котировок РПС по облигациям);
- время исполнения Котировки;
- дата и время отмены Котировки или Котировки РПС;
- код расчетов (в случае подачи с указанием кода расчетов);
- идентификатор Участника торгов;
- Торговый идентификатор (ПЭП Участника торгов);
- Идентификатор спонсируемого доступа (в случае подачи Котировки или Котировки РПС на основании поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа);
- ссылка.

В качестве причин аннулирования Котировки или Котировки РПС может быть указана одна из следующих причин:

- Ценовые условия Котировки пересекаются с Котировкой встречной направленности

или заявкой;

- Недопустимые реквизиты Котировки или Котировки РПС;
- Неверный формат Котировки или Котировки РПС;
- Недопустимая комбинация реквизитов Котировки или Котировки РПС в конкретных режимах/периодах;
- Недопустимый код клиента;
- Отказ от акцепта оферты по Котировке (в том числе истечение времени акцепта оферты);
- Получен отчет о невозможности регистрации Котировки от Клиринговой организации;
- Получен отчет о необеспеченности Котировки от Клиринговой организации;
- Недостаточно полномочий Участника торгов/Торгового идентификатора;
- Превышено максимальное количество Котировок/объем в Котировках;
- Торги не проводятся.

1.19.17. Повторная выдача Участнику торгов отчетных документов, перечисленных в настоящем подразделе, а также выдача по запросу Участника торгов документов об итогах торгов, в т.ч. в отношении одного или нескольких инструментов за определенный период, в случае поступления запроса Участника торгов о предоставлении выписок/документов за период, превышающий 30 календарных дней со дня получения запроса, либо выдачи соответствующих отчетных документов на бумажном носителе, осуществляется Биржей на платной основе. Порядок выдачи отчетных документов на платной основе и размер платы устанавливается Биржей и раскрывается на сайте Московской Биржи в сети Интернет.

#### **Подраздел 1.20. Порядок разрешения споров.**

1.20.1. Все гражданско-правовые споры и разногласия, возникающие в связи с осуществлением деятельности на Московской Бирже в соответствии с Правилами торгов, заключением, изменением и прекращением сделок на Московской Бирже, признанием сделок недействительными или незаключенными, а также исполнением обязательств, вытекающих из заключенных на Московской Бирже сделок или в связи с ними, подлежат рассмотрению и разрешению в порядке арбитража (третейского разбирательства), администрируемого Арбитражным центром при Российском союзе промышленников и предпринимателей (РСПП) в соответствии с его правилами, действующими на дату подачи искового заявления (далее – Третейский суд).

1.20.2. Решения Третейского суда признаются сторонами окончательными, обязательными для исполнения и не подлежат оспариванию. Неисполненное добровольно решение Третейского суда подлежит принудительному исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством иной страны места принудительного исполнения и международными соглашениями.

1.20.3. Участники торгов обязаны предпринимать все возможные усилия, направленные на то, чтобы возникший спор был разрешен в максимально короткий срок. С этой целью Участники торгов обязаны совершать действия, необходимые для формирования состава суда в максимально короткий срок, обеспечивать своевременное предоставление суду объяснений по делу, доказательств и иных документов и/или материалов, необходимых для рассмотрения спора.

1.20.4. Участники торгов обязаны воздерживаться от действий, направленных на необоснованное затягивание процедуры рассмотрения спора в Третейском суде.

1.20.5. Участники торгов в случае передачи спора на разрешение в Третейский суд обязаны прилагать усилия, способствующие разрешению спора путем заключения мирового соглашения. В случае завершения разбирательства заключением мирового соглашения Участники торгов обязаны добросовестно и неукоснительно исполнять заключенное мировое соглашение.

Участники торгов обязаны в максимально короткие сроки исполнять определения и решения, вынесенные Третейским судом. Участники торгов обязаны воздерживаться от совершения действий, направленных на необоснованное затягивание процедуры исполнения вынесенных решений и/или определений Третейского суда.

### **Подраздел 1.21. Порядок приостановки и возобновления торгов при наступлении ситуаций, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.**

1.21.1. Торги на Бирже приостанавливаются при наступлении условий, являющихся основанием для приостановки/прекращения торгов в соответствии с требованиями законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, за исключением случаев, когда вместо приостановки торгов Биржа осуществляет торги путем проведения дискретного аукциона. Проведение дискретного аукциона осуществляется в порядке, установленном в Специальной части II Правил торгов. Сообщение о приостановке торгов направляется Участникам торгов средствами Системы торгов. Биржа принимает решение о приостановке торгов инвестиционными паями биржевого паевого инвестиционного фонда, а также ценными бумагами иностранного биржевого инвестиционного фонда, в случае изменения конъюнктуры организованных (регулируемых) рынков или изменения прочих рыночных условий, способных существенно повлиять на возможность Участника торгов, являющегося Маркет-мейкером по инвестиционным паям такого биржевого паевого инвестиционного фонда, исполнить обязательства маркет-мейкера.

1.21.2. Торги по отдельной ценной бумаге приостанавливаются в первый день ее обращения на Бирже до конца текущего Торгового дня в случае повышения или снижения текущей цены данной ценной бумаги по сравнению с расчетной ценой для целей определения отклонений цен более чем на 20%.

1.21.3. В случае приостановки торгов в соответствии с п. 1.21.1 настоящего подраздела торги возобновляются по истечении периода времени, установленного законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, за исключением случаев, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, когда торги возобновляются на основании распоряжения Центрального банка Российской Федерации.

1.21.4. В случае приостановки торгов в соответствии с п. 1.21.1 настоящего подраздела в Центральный банк Российской Федерации незамедлительно направляется сообщение о факте приостановки торгов на Бирже, а также не позднее следующего рабочего дня справка обо всех случаях приостановления (прекращения) торгов, содержащее сведения, предусмотренные законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.21.5. При наступлении ситуации ценовой нестабильности ценной бумаги торги отдельной ценной бумагой могут быть приостановлены во всех Режимх торгов/Секциях рынка, либо в отдельном Режиме торгов/Секции рынка по решению Биржи. При этом все неудовлетворенные заявки, поданные в соответствующих Режимх торгов/Секции рынка и находящиеся в Системе торгов на момент приостановки торгов, удаляются из Системы торгов. Торги ценной бумагой возобновляются по истечении периода приостановки, если Биржей не будет принято иное решение.

1.21.6. Торги отдельной ценной бумагой могут быть приостановлены во всех Режимх торгов/Секциях рынка, либо в отдельном Режиме торгов/Секции рынка по решению Биржи в случае выявления нарушений, указанных в п. 1.13.3. настоящей части Правил торгов. При этом все неудовлетворенные заявки, поданные в соответствующих Режимх торгов/Секциях рынка и находящиеся в Системе торгов на момент приостановки торгов, удаляются из Системы торгов. Торги ценной бумагой возобновляются по истечении периода приостановки, если Биржей не будет принято иное решение.

## **Подраздел 1.22. Порядок использования ПЭП и порядок проведения технической экспертизы**

1.22.1. ПЭП Участника торгов является присвоенный данному Участнику торгов Торговый идентификатор, ПЭП организации, выполняющей функции центрального контрагента (ПЭП Центрального контрагента), – присвоенный ей Торговый идентификатор, который позволяет достоверно установить, что заявка или иное электронное сообщение исходит от Участника торгов или Центрального контрагента, которому присвоен данный Торговый идентификатор.

### **1.22.2. Порядок использования ПЭП:**

1.22.2.1. ПЭП используется при подаче (направлении) в Систему торгов следующих электронных сообщений и является их реквизитом:

- заявок;
- распоряжений на отзыв заявки/котировки;

Биржа, в целях обеспечения возможности проведения технической экспертизы, обусловленной оспариванием Участником торгов факта регистрации распоряжения об отзыве заявки/котировки в Системе торгов, ведет реестр распоряжений на отзыв заявки/котировки.

1.22.2.2. В ходе торгов Биржа обеспечивает защищенность и целостность заявок Участников торгов и иных электронных сообщений в результате применения комплекса организационных и технических мер, включающих в себя, в том числе:

- использование Техническим центром специализированных аппаратно-программных средств, обеспечивающих однозначную идентификацию рабочего места Участника торгов (совокупности программно-технических средств, предназначенных для использования Участником торгов для участия в торгах) и Центрального контрагента по IP-адресу, а также защиту информации от несанкционированного доступа;
- использование Участником торгов и Центральным контрагентом Торгового идентификатора в целях проверки полномочий для технического доступа к Системе торгов;
- использование специальной технологии регистрации в Системе торгов заявок/котировок, исключающей возможность изменения условий заявок после их регистрации (использование ПЭП);
- наличие специальной процедуры передачи Участнику торгов и Центральному контрагенту сведений о присвоенном Торговом идентификаторе и пароле, обеспечивающих защиту данной информации от несанкционированного доступа.

1.22.2.3. Электронные сообщения, определенные п. 1.22.2.1 настоящего подраздела, считаются подписанными ПЭП с момента их отправки в Систему торгов при условии успешного прохождения процедуры аутентификации (процедура подтверждения принадлежности ПЭП) в порядке, предусмотренном настоящим подразделом.

1.22.2.4. Получение электронного сообщения, подписанного ПЭП, приравнивается к получению идентичного по смыслу и содержанию документа, подписанного собственноручной подписью уполномоченного лица, и влечет аналогичные последствия.

1.22.2.5. Присвоение Торгового идентификатора Участнику торгов и Центральному контрагенту осуществляется в соответствии с порядком, определенным Правилами допуска и/или договором о предоставлении интегрированного технологического сервиса, заключаемым с Техническим центром. Сведения о присвоенных Торговых идентификаторах относятся к конфиденциальным сведениям. Участник торгов или Центральный контрагент обеспечивают соблюдение требований о конфиденциальности и несут риск последствий, вызванных нарушением таких требований.

1.22.2.6. Процедура аутентификации осуществляется Техническим центром с использованием Системы торгов при входе в Систему торгов через удаленное

рабочее место Участника торгов или Центрального контрагента путем сопоставления введенных Торгового идентификатора, пароля, а также IP-адреса удаленного рабочего места Участника торгов или Центрального контрагента данным, информация о которых содержится в базе данных Системы торгов. В случае успешного прохождения процедуры аутентификации Участник торгов или Центральный контрагент получает возможность осуществления операций в Системе торгов.

1.22.2.7. В момент формирования уполномоченным лицом сообщений, определенных п. 1.22.2.1 настоящего подраздела, они подписываются соответствующим ПЭП.

1.22.2.8. Направляемые Участнику торгов или Центральному контрагенту выписка из реестра введенных заявок, выписка из реестра котировок и выписка из реестра Подтверждений Центрального контрагента соответственно содержат информацию о том, что заявки/котировки или Подтверждение Центрального контрагента подписаны соответствующим ПЭП путем проставления соответствующей отметки. Порядок формирования и передачи получателю вышеуказанных документов устанавливается подразделом 1.19 «Подведение итогов торгов. Биржевая информация» настоящей части Правил торгов.

1.22.2.9. Участник торгов и Центральный контрагент соглашаются с тем, что Биржей могут быть изготовлены (распечатаны) копии электронных сообщений, подписанных ПЭП: выписки из реестра введенных заявок, выписки из реестра котировок и/или выписки из реестра Подтверждений Центрального контрагента, направляемых в порядке, предусмотренном подразделом 1.19 «Подведение итогов торгов. Биржевая информация» настоящей части Правил торгов, а также выписки из реестра распоряжений об отзыве заявки/котировки, которые удостоверяются подписью уполномоченного лица Биржи и являются бесспорным доказательством соответственно факта подачи заявки/котировки в Систему торгов и/или факта направления распоряжения об отзыве заявки/котировки в Систему торгов, а также подтверждают соответствие вышеуказанных документов в электронном виде содержанию копии таких документов, изготовленных (распечатанных) на бумажном носителе.

1.22.2.10. Участник торгов и Центральный контрагент соглашаются, что все возникшие конфликтные ситуации, связанные с использованием ПЭП, будут стремиться решить в досудебном порядке. В случае возникновения конфликтных ситуаций в связи с использованием ПЭП проводится техническая экспертиза в соответствии с п. 1.22.3 настоящего подраздела.

1.22.3. Порядок проведения технической экспертизы:

1.22.3.1. В связи с заключением сделок с использованием ПЭП возможно возникновение конфликтных ситуаций, связанных с регистрацией заявок/котировок в Системе торгов, изменением информации в заявках/котировках после подачи их Участником торгов в Систему торгов, а именно:

- оспаривание Участником торгов факта регистрации заявки/котировки в Системе торгов;
- заявление Участника торгов об изменении информации в поданной им заявке/котировке при её регистрации в Системе торгов, за исключением случаев пересчета параметров поданных заявок/котировок, предусмотренных Правилами торгов;
- заявление Участника торгов о неисполнении поданной заявки/котировки при наступлении условий ее исполнения;
- оспаривание Участником торгов факта регистрации распоряжения об отзыве заявки/котировки в Системе торгов;
- оспаривание Центральным контрагентом факта отправки Подтверждения Центрального контрагента;

- иные случаи возникновения конфликтных ситуаций, связанных с заключением Сделок (договоров) на Московской Бирже.

1.22.3.2. В случае возникновения конфликтной ситуации Участник торгов или Центральный контрагент (далее – заявитель) должен незамедлительно, но не позднее чем в течение трех рабочих дней или в иной более короткий срок после возникновения конфликтной ситуации, направить в адрес Московской Биржи уведомление о предполагаемом наличии конфликтной ситуации (далее – Уведомление).

1.22.3.3. Уведомление должно содержать информацию о существовании конфликтной ситуации и обстоятельствах, которые, по мнению заявителя, направившего Уведомление, свидетельствуют о наличии конфликтной ситуации. В Уведомлении должны быть указаны фамилия, имя и отчество, должность, контактные телефоны, факс, адрес электронной почты лица или лиц, уполномоченных вести переговоры по урегулированию конфликтной ситуации. Уведомление составляется в письменной форме и направляется с нарочным, либо иным способом, обеспечивающим подтверждение вручения корреспонденции адресату.

1.22.3.4. Биржа обязана в срок не более трех рабочих дней с даты получения Уведомления проверить наличие обстоятельств, свидетельствующих о возникновении конфликтной ситуации, и направить заявителю информацию о результатах проверки и, в случае необходимости, о мерах, принятых для разрешения возникшей конфликтной ситуации.

1.22.3.5. Конфликтная ситуация признается разрешенной в рабочем порядке в случае, если заявитель удовлетворен информацией, полученной от Биржи. В случае если заявитель не удовлетворен полученной информацией, он сообщает об этом на Биржу не позднее, чем в первый рабочий день, следующий за днем получения информации от Биржи. В этом случае для рассмотрения конфликтной ситуации формируется Техническая комиссия.

1.22.3.6. Не позднее, чем на следующий рабочий день после того, как принято решение о необходимости сформировать Техническую комиссию, но не позднее, чем на шестой рабочий день после получения Уведомления, в случае, если конфликтная ситуация не была урегулирована в рабочем порядке, Техническая комиссия должна быть сформирована.

1.22.3.7. Если стороны в конфликтной ситуации не договорятся об ином, в состав Технической комиссии входит равное количество, но не менее чем по одному уполномоченному представителю каждой из конфликтующих сторон. Право представлять в Технической комиссии соответствующую сторону должно подтверждаться доверенностью, выданной каждому представителю на срок работы Технической комиссии.

1.22.3.8. Сформированная Техническая комиссия при рассмотрении конфликтной ситуации устанавливает на технологическом уровне наличие или отсутствие фактических обстоятельств, свидетельствующих о факте и времени формирования и ввода документа заявителем, его регистрации в Системе торгов и отсутствии изменений после его регистрации в Системе торгов.

1.22.3.9. Проведение технической экспертизы при разрешении подобных конфликтных ситуаций в соответствии с особенностями функционирования Системы торгов осуществляется с применением специального программного и информационного обеспечения Технического центра, необходимого для выполнения требуемых проверок и документирования данных, используемых при выполнении необходимых проверок.

1.22.3.10. По результатам выполнения необходимых проверок составляется протокол, который является основным документом работы Технической комиссии и должен быть подписан всеми членами комиссии.

1.22.3.11. Для проведения технической экспертизы необходимы:

• информация от заявителя претензии о параметрах заявки/котировки или распоряжения об отзыве заявки/котировки, в отношении которой(ого) проводится техническая экспертиза:

- дата и время формирования;
- номер;
- иные реквизиты;

- архив регистрации транзакций в Системе торгов на указанную дату;
- рабочее место, позволяющее просматривать и распечатывать информацию из архива регистрации транзакций в удобном для восприятия членами Технической комиссии виде;
- документы, подтверждающие направление в установленном порядке уведомления о присвоении Торгового идентификатора.

1.22.3.12. Проведение технической экспертизы включает в себя выполнение следующих действий:

• распечатку на бумажном носителе электронного документа, содержащего параметры заявки/котировки или распоряжения об отзыве заявки/котировки, в отношении которой(ого) проводится техническая экспертиза;

• повтор (имитацию) технологического процесса торгов на указанную дату с целью получения результатов, подтверждающих целостность архива регистрации транзакций и соответствие результатов повтора (имитации) технологического процесса торгов результатам торгов на указанную дату;

• проверку соответствия результатов повтора (имитации) торгов на указанную дату информации, содержащейся в реестре заявок или реестре котировок, выписка из которого (выписка из реестра заявок/котировок) предоставляется по требованию Участника торгов или выписке из реестра Подтверждений Центрального контрагента, представляемой по требованию Центрального контрагента;

- фиксирование результатов «прогона» в протоколе работы Технической комиссии;
- фиксирование результатов проверки в протоколе работы Технической комиссии;
- проверку соответствия ПЭП в копии электронного документа на бумажном носителе, который содержит параметры заявки/котировки или распоряжения об отзыве заявки/котировки, Торговому идентификатору, присвоенному Участнику торгов в установленном Правилами допуска порядке;
- фиксирование результатов проверки в протоколе работы Технической комиссии.

1.22.3.13. В случае, если:

• заявка/Котировка или распоряжение об отзыве заявки/котировки, в отношении которой(ого) проводится техническая экспертиза, найдена в архиве регистрации транзакций;

• результаты повтора (имитации) торгов на указанную дату соответствуют информации, содержащейся в реестре заявок или реестре котировок, выписка из которого (выписка из реестра заявок) предоставляется по требованию Участника торгов или выписке из реестра Подтверждений Центрального контрагента, представленной по требованию Центрального контрагента;

• установлено соответствие ПЭП в копии электронного документа на бумажном носителе, который содержит параметры заявки/котировки или распоряжения об отзыве заявки/котировки, Торговому идентификатору, присвоенному Участнику торгов в установленном Правилами допуска порядке,

считается установленным, что:

• заявка/котировка или распоряжение об отзыве заявки/котировки, в отношении которой(ого) возникла конфликтная ситуация, была сформирована Участником торгов или Центральным контрагентом в Системе торгов в соответствии с Правилами торгов;



- после подачи в Систему торгов указанного электронного сообщения, подписанного ПЭП, не было изменено ни одного параметра электронного сообщения, и (при наличии такого факта) в Системе торгов зарегистрирована сделка в соответствии с Правилами торгов.

1.22.3.14. Все действия, предпринимаемые Технической комиссией для выяснения фактических обстоятельств, а также выводы, сделанные комиссией, заносятся в Протокол работы Технической комиссии. Протокол работы Технической комиссии должен содержать следующие данные:

- состав Технической комиссии с указанием сведений о должности и месте работы каждого из членов Технической комиссии;
- краткое изложение обстоятельств возникшей конфликтной ситуации;
- мероприятия, проводимые Технической комиссией для установления причин и последствий возникшей конфликтной ситуации, с указанием даты, времени и места их проведения;
- выводы, к которым пришла Техническая комиссия в результате проведенных мероприятий;
- подписи всех членов Технической комиссии.

Протокол составляется на бумажном носителе в количестве экземпляров, равном количеству организаций, уполномоченные представители которых принимали участие в работе Технической комиссии.

1.22.3.15. В случае, если по результатам рассмотрения Технической комиссией конфликтная ситуация остается неурегулированной, то такая конфликтная ситуация подлежит рассмотрению в порядке, предусмотренном подразделом 1.20 «Порядок разрешения споров» настоящей части Правил торгов.

### **Подраздел 1.23. Методика расчета текущих цен ценных бумаг**

1.23.1. Настоящая Методика определяет правила и порядок расчета Биржей текущих цен ценных бумаг, требования к которым установлены законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.23.2. Текущие цены ценных бумаг рассчитываются по всем ценным бумагам, допущенным к торгам на Бирже.

1.23.3. Порядок расчета текущих цен ценных бумаг:

1.23.3.1. Текущая цена ценной бумаги рассчитывается в течение Основной торговой сессии и Дополнительных торговых сессий не реже одного раза в минуту в течение времени проведения торгов в Режимх торгов/Секциях рынка, проводимых на основании заявок/Котировок, адресованных всем Участникам торгов (далее – безадресные заявки), начиная с десятой минуты после начала проведения торгов в соответствующем Режиме торгов/Секции рынка.

1.23.3.2. Текущая цена ценной бумаги рассчитывается как средневзвешенная цена данной ценной бумаги за предшествующие моменту расчета десять минут торгов в Режимх торгов/Секциях рынка, проводимых на основании безадресных заявок.

1.23.3.3. В случае отсутствия в течение последней минуты торгов сделок, совершенных на основании безадресных заявок, текущая цена ценной бумаги принимается равной последней рассчитанной текущей цене данной ценной бумаги. В случае проведения консолидации или дробления ценных бумаг, текущая цена рассчитывается с учетом пропорционального изменения цены ценных бумаг, в отношении которых была проведена консолидация или дробление.

1.23.3.4. В расчет текущей цены ценной бумаги не включаются цены сделок, заключенных в режимах торгов/периодах режимов торгов, в которых Участникам

торгов предоставляется доступ к информации только о собственных заявках, поданных в данном режиме торгов/периоде режима торгов, а также цены сделок, заключенных в следующих режимах торгов, проводимых на основании безадресных заявок:

- Режим торгов «Неполные лоты»;
- Режим торгов крупными пакетами ценных бумаг;
- Режим торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки»;
- Режим торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам».

#### **Подраздел 1.24. Методика определения цен закрытия ценных бумаг**

1.24.1. Настоящая Методика определяет правила и порядок определения Биржей цен закрытия ценных бумаг, требования к которым установлены законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.24.2. Цены закрытия ценных бумаг определяются по всем ценным бумагам, допущенным к торгам на Бирже.

1.24.3. Порядок определения цен закрытия ценных бумаг

1.24.3.1. Цена закрытия ценной бумаги определяется по состоянию на момент окончания Основной торговой сессии один раз в течение Торгового дня.

1.24.3.2. В случае если по ценной бумаге в течение Основной торговой сессии проводится аукцион закрытия, цена закрытия приравнивается к цене аукциона закрытия, проводимого по окончании торгового периода, либо по окончании послеторгового периода.

1.24.3.3. В случае если по ценной бумаге в течение Основной торговой сессии проводится аукцион закрытия, и цена аукциона закрытия по ценной бумаге не определена, то цена закрытия не определяется.

1.24.3.4. Если по ценной бумаге в течение Основной торговой сессии не проводится аукцион закрытия, цена закрытия приравнивается к последней рассчитанной текущей цене на момент окончания Основной торговой сессии.

1.24.3.5. В случае проведения консолидации или дробления ценных бумаг, цена закрытия предыдущего дня, используемая для целей расчета ценовых отклонений, рассчитывается с учетом пропорционального изменения цены ценных бумаг, в отношении которых была проведена консолидация или дробление.

#### **Подраздел 1.25. Подача поручений с использованием Идентификаторов спонсируемого доступа**

1.25.1. Поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа подаются клиентом Участника торгов Участнику торгов посредством Подсистемы обработки поручений.

1.25.2. Идентификация клиента Участника торгов, подключающегося к Подсистеме обработки поручений с использованием Идентификатора спонсируемого доступа, проводится в соответствии со следующей процедурой:

1.25.3.1. Клиент при подключении к Подсистеме обработки поручений вводит Идентификатор спонсируемого доступа, переданный ему Участником торгов, и пароль. Пароль устанавливается непосредственно клиентом при первом подключении к Подсистеме обработки поручений;

1.25.3.2. В ходе идентификации клиента Биржа проверяет соответствие Идентификатора спонсируемого доступа Идентификатору Участника торгов.

1.25.3. Клиент Участника торгов, прошедший идентификацию в порядке, предусмотренном в настоящем подразделе Правил, вправе подавать Участнику торгов поручения на совершение сделок на торгах Биржи за счет данного клиента посредством Подсистемы обработки поручений.

1.25.4. Поручения подаются только с указанием Торгового идентификатора,

который был указан в заявлении о выдаче данного Идентификатора спонсируемого доступа.

1.25.5. Перед подачей в Систему торгов поручение проходит проверку на соответствие ограничениям, установленным для конкретного Идентификатора спонсируемого доступа и/или группы Идентификаторов спонсируемого доступа Участником торгов, от имени которого может быть подана заявка на основании такого поручения. Участник торгов средствами Системы торгов или иным согласованным с Биржей способом сообщает Бирже о составе и параметрах следующих ограничений:

- возможное отклонение цены в поручении от текущей цены, в % (до момента определения текущей цены – от цены последней сделки предыдущего дня, если решением Биржи не определено иное);
- максимальное количество ценных бумаг в поручении, в лотах;
- максимальный объем поручения, в рублях (в случае подачи поручения в валюте расчета, отличной от рублей, объем поручения пересчитывается в рубли по курсу Банка России на дату подачи поручения);
- максимальный суммарный объем поручений, подаваемых с использованием данного Идентификатора спонсируемого доступа за Торговый день, либо максимальный суммарный объем поручений, подаваемых с использованием Идентификаторов спонсируемого доступа, входящих в данную группу, в рублях (в случае подачи поручений в валютах расчета, отличных от рублей, объемы поручений пересчитываются в рубли по курсу Банка России на дату подачи поручений);
- максимальное количество ценных бумаг в поручении на заключение сделки путём подачи рыночной заявки и/или максимальный объем такого поручения;
- список режимов торгов, на заключение сделок в которых разрешена подача поручений с использованием данного Идентификатора спонсируемого доступа либо любого из Идентификаторов спонсируемого доступа, входящего в данную группу;
- список разрешенных ценных бумаг, поручения на заключение сделок с которыми могут быть поданы с использованием данного Идентификатора спонсируемого доступа либо любого из Идентификаторов спонсируемого доступа, входящего в данную группу;
- максимальное количество действий в секунду с использованием данного Идентификатора спонсируемого доступа либо максимальное суммарное количество действий в секунду с использованием Идентификаторов спонсируемого доступа, входящих в данную группу (максимальное количество транзакций в Подсистеме подачи поручений);
- максимальная позиция в ценных бумагах в течение Торгового дня, в шт. ценных бумаг;
- максимальная нетто-позиция, руб.;
- торгово-клиринговый счет, с указанием которого могут подаваться заявки на основании поручений с использованием данного Идентификатора спонсируемого доступа либо любого из Идентификаторов спонсируемого доступа, входящего в данную группу.

1.25.6. В случае если поручение успешно проходит проверку на соответствие требованиям настоящего подраздела Правил торгов, а также проверку на соответствие

ограничениям, установленным Участником торгов, Участник торгов, получивший поручение клиента, вправе подать в ТС заявку на заключение сделки или котировку. Участник торгов формирует заявку/котировку на основании поручения и подписывает ее ПЭП Участника торгов.

1.25.7. Биржа обеспечивает хранение Поручений, поданных клиентом Участника торгов посредством Подсистемы обработки поручений, в той форме, в которой они были приняты, в течение 5 лет с даты их подачи. По запросу Участника торгов Биржа передает Участнику торгов поданные клиентами Поручения в той форме, в которой они были приняты.