

Центральный Банк  
Российской Федерации (Банк России)

**ЗАРЕГИСТРИРОВАНО**

Дата 16 ноября 2016г.

**УТВЕРЖДЕНЫ**

решением Наблюдательного совета  
ПАО Московская Биржа  
29 сентября 2016 г., Протокол № 7

Председатель Наблюдательного совета



А.Л. Кудрин

**ПРАВИЛА**

проведения торгов на фондовом рынке  
Публичного акционерного общества  
«Московская Биржа ММВБ-РТС»

Часть II. Секция фондового рынка

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|  |    |
|--|----|
| Подраздел 1.1. Общие положения.....  | 3  |
| Подраздел 1.2. Заявки .....  | 4  |
| Подраздел 1.3. Условия принятия заявки к регистрации .....   | 15 |
| Подраздел 1.4. Заключение сделок в Режиме основных торгов .....  | 18 |
| Подраздел 1.5. Заключение сделок в Режиме торгов «Неполные лоты».....  | 25 |
| Подраздел 1.6. Режим переговорных сделок .....   | 26 |
| Подраздел 1.7. Торги по акциям и облигациям, допущенным к размещению.....  | 26 |
| Подраздел 1.8. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» и «Размещение: Адресные заявки» .....       | 27 |
| Подраздел 1.9. Проведение торгов по приобретению акций и выкупу облигаций.....   | 34 |
| Подраздел 1.10. Порядок проведения торгов по обмену ценных бумаг.....  | 39 |
| Подраздел 1.11. Режим торгов крупными пакетами ценных бумаг.....   | 40 |
| Подраздел 1.12. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Облигации Д – Режим основных торгов» и «Облигации Д – РПС»..... | 43 |
| Подраздел 1.13. Порядок заключения сделок с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов .....      | 45 |
| Подраздел 1.14. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «РИИ2 – РПС».....  | 46 |
| Подраздел 1.15. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Акции Д - Режим основных торгов» и «Акции Д – РПС» .....        | 46 |
| Подраздел 1.16. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «РПС с ЦК».....  | 48 |
| Подраздел 1.17. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+».....                                  | 49 |
| Подраздел 1.18. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РПС» .....               | 57 |
| Подраздел 1.19. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам» .....            | 58 |

## **Подраздел 1.1. Общие положения**

1.1.1. Настоящая часть II. Секция фондового рынка (далее – настоящая часть Правил торгов) является неотъемлемой частью Правил проведения торгов на фондовом рынке Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», и принята в соответствии с Уставом Биржи, другими внутренними документами Биржи, законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.1.2. Настоящая часть Правил торгов в дополнение к Общей части Правил торгов устанавливает особенности проведения торгов в Секции фондового рынка.

1.1.3. Торги по ценным бумагам в Секции фондового рынка могут проводиться в следующих Режимах торгов:

1.1.3.1. В ходе Основной торговой сессии на условиях нецентрализованного клиринга:

- Режим торгов «Размещение: Аукцион»;
- Режим торгов «Выкуп: Аукцион».

1.1.3.2. В ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии на условиях нецентрализованного клиринга:

- Режим переговорных сделок (РПС);
- Режим торгов «Облигации Д - РПС»;
- Режим торгов «Акции Д - РПС»;
- Режим торгов «Квал.Инвесторы - РПС»;
- Режим торгов «РИИ2 - РПС»;
- Режим торгов «Размещение: Адресные заявки»;
- Режим торгов «Выкуп: Адресные заявки»;

1.1.3.3. В ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии на условиях централизованного клиринга:

- Режим основных торгов;
- Режим торгов «Квал.Инвесторы - Режим основных торгов»;
- Режим торгов «Неполные лоты»;
- Режим торгов «Облигации Д - Режим основных торгов»;
- Режим торгов «Акции Д – Режим основных торгов»;
- Режим торгов крупными пакетами ценных бумаг;
- Режим торгов «Облигации Д - РПС»;
- Режим торгов «Акции Д – РПС»;
- Режим торгов «Квал.Инвесторы - РПС»;
- Режим переговорных сделок (РПС);
- Режим торгов «РИИ2 - РПС»;
- Режим торгов «Режим основных торгов Т+»
- Режим торгов «РПС с ЦК»;
- Режим торгов «Квал.Инвесторы - Режим основных торгов Т+»
- Режим торгов «Квал.Инвесторы – РПС с ЦК».

1.1.3.4. В ходе Основной торговой сессии на условиях централизованного клиринга:

- Режим торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам»;
- Режим торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РПС».

1.1.4. При наличии технической возможности проведения продажи пакета акций (депозитарных расписок на акции), в т.ч. на основании заключенного с Биржей договора, Биржей могут дополнительно устанавливаться условия обращения акций (депозитарных расписок на акции) с использованием порядка (способов) объявления (подачи заявок) и заключения сделок, определенного(ых) в Подразделах 1.4. – 1.12. настоящей части Правил торгов, а также порядок прекращения обращения акции

(депозитарной расписки на акцию) на указанных условиях.

При обращении ценных бумаг, не являющихся акциями, Биржей могут дополнительно устанавливаться условия обращения ценной бумаги, не являющейся акциями, с использованием порядка (способов) объявления (подачи заявок) и заключения сделок, определенного(ых) в Подразделах 1.7. – 1.9. и 1.14 настоящей части Правил торгов, а также порядок прекращения обращения такой ценной бумаги на указанных условиях.

## **Подраздел 1.2. Заявки**

1.2.1. В Секции фондового рынка Участник торгов имеет право подавать следующие виды заявок на заключение сделок в Систему торгов (если иное не установлено решением Биржи):

- лимитные заявки (с сохранением в котировках и без сохранения в котировках);
- рыночные заявки с указанием количества ценных бумаг и/или рыночные заявки с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг (далее - рыночные заявки);
- заявки послеторгового периода;
- адресные заявки РПС;
- безадресные и адресные заявки на заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки»;
- безадресные и адресные заявки на заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки»;
- заявки на заключение сделок в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг (далее - заявки КП);
- лимитные заявки (АЗ);
- рыночные заявки (АЗ);
- заявки по цене аукциона закрытия;
- заявки ИСК.

1.2.2. Лимитная заявка, рыночная заявка, заявка послеторгового периода, заявка КП, лимитная заявка (АЗ), рыночная заявка (АЗ), заявка по цене аукциона закрытия, могут быть адресованы только всем Участникам торгов. Заявка ИСК может быть адресована только всем участникам торгов, принимающим участие в торгах в ходе Режиме торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам».

1.2.3. Адресная заявка РПС, адресная заявка на заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки», адресная заявка на заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки», может быть адресована только конкретным Участникам торгов.

1.2.4. Безадресная заявка на заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» и безадресная заявка на заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» может быть адресована только всем Участникам торгов.

1.2.5. Лимитные заявки и лимитные заявки (АЗ) с признаком «Поставить в очередь» являются заявками с сохранением в котировках. Лимитные заявки и лимитные заявки (АЗ) с признаками «Снять остаток» или «Полностью или отклонить» являются заявками без сохранения в котировках.

1.2.6. В зависимости от вида заявки при ее подаче в Систему торгов указываются следующие реквизиты:

1.2.6.1. В лимитной заявке:

- вид заявки (лимитная заявка);
- идентификатор Участника торгов;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);

- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- минимальная цена продажи/максимальная цена покупки за одну ценную бумагу;
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- АСП Участника торгов.

Допускается подача в Систему торгов лимитной заявки с указанием дополнительных признаков, уточняющих особенности заключения сделок по типу исполнения заявки, в соответствии с Общей частью Правил торгов.

В случае регистрации в Системе торгов лимитной заявки с признаком «Полностью или отклонить» допустимыми встречными заявками являются встречные заявки, начиная с лучших цен, с ценами не большими, чем цена покупки (не меньшими, чем цена продажи), указанная в данной заявке, и совокупный объем которых не меньше указанного в подаваемой заявке. Допустимыми встречными заявками по отношению к лимитной заявке с указанием иных признаков являются встречные заявки, начиная с лучших цен, с ценами не большими, чем цена покупки (не меньшими, чем цена продажи), указанная в данной заявке.

В дополнение к реквизитам, предусмотренным в п. 1.3.6.1. настоящей части Правил торгов, при подаче лимитной заявки допускается указание дополнительного реквизита: «видимое количество ценных бумаг, выраженное в лотах» (далее – «видимое количество ценных бумаг»). Решением Биржи для отдельных периодов торгов и/или Режимов торгов указание такого дополнительного реквизита может быть запрещено. Такой подвид лимитной заявки в дальнейшем именуется - айсберг-заявка.

Участникам торгов раскрывается в очереди заявок информация об установленном при подаче заявки «видимом количестве ценных бумаг» или рассчитанном после заключения сделки значении «видимого количества ценных бумаг» (далее – «текущее видимое количество ценных бумаг»), оставшееся количество ценных бумаг в заявке не раскрывается Участникам торгов в очереди заявок, т.е. является скрытым (далее – «скрытое количество ценных бумаг»).

Решением Биржи может устанавливаться, что при подаче заявки может осуществляться отклонение заявки, если нарушено установленное минимальное допустимое отношение значения «видимого количества ценных бумаг», указанного в заявке, к «скрытому количеству ценных бумаг», указанному в заявке, а также нарушено установленное ограничение минимального объема «видимого количества ценных бумаг» в валюте заявки или минимального значения реквизита «видимое количество ценных бумаг» в лотах. Для айсберг-заявки возможна подача в Систему торгов заявки с указанием следующих дополнительных признаков, уточняющих особенности заключения сделок по типу исполнения заявки:

по остатку:

- «Поставить в очередь»;

по цене:

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

При подаче лимитной заявки возможна подача в Систему торгов заявки с указанием следующих дополнительных признаков:

- «Заявка маркет-мейкера» - означает, что заявка подана в счет выполнения обязательств маркет-мейкера;
- «Поддержание цен» - означает, что заявка подана во исполнение обязательств по

Договору с эмитентом.

Решением Биржи может быть предусмотрена возможность подачи Участником торгов в отдельных Режимах торгов и/или периодах Режимов торгов лимитной заявки, с указанием дополнительного признака «время активации заявки» - определяющего время в течение торгового дня, начиная с которого возможно заключение сделок на основании данной заявки (далее – время активации заявки).

При этом если Участником торгов при подаче заявки не указано время ее активации или указанное время уже наступило, то считается, что в такой заявке в качестве времени активации установлено время подачи заявки.

1.2.6.2. В заявке послеторгового периода:

- вид заявки (заявка послеторгового периода);
- идентификатор Участника торгов;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена послеторгового периода;
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (Т0, если иной код расчетов не установлен в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- АСП Участника торгов.

При подаче заявки послеторгового периода указание каких-либо дополнительных признаков не допускается. Допустимыми встречными заявками по отношению к заявке послеторгового периода являются встречные заявки по цене послеторгового периода, начиная с заявки, зарегистрированной ранее остальных.

1.2.6.3. В рыночной заявке:

- вид заявки (рыночная заявка с указанием количества ценных бумаг или рыночная заявка с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг);
- идентификатор Участника торгов;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах, или объем денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг (который включает НКД на Дату исполнения и комиссионное вознаграждение Биржи, Клиринговой организации и Технического центра);
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- АСП Участника торгов.

При подаче рыночной заявки указание каких-либо дополнительных признаков не допускается. В случае регистрации в Системе торгов рыночной заявки на продажу/покупку допустимыми встречными заявками по отношению к ней являются встречные заявки, стоящие в очереди, начиная с минимальной цены покупки

(максимальной цены продажи).

Подача рыночных заявок с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг, допускается в аукционе закрытия Режима основных торгов, аукционе закрытия Режима торгов «Режим основных торгов Т+» и Режиме торгов «Размещение: Аукцион». Дополнительные особенности подачи и удовлетворения таких заявок при размещении ценных бумаг определяются Правилами торгов и/или Биржей в соответствии с Решением о выпуске и/или иными документами, регламентирующими порядок проведения размещения ценных бумаг.

1.2.6.4. Условия заключения сделок на основании адресных заявок РПС предусмотрены в Подразделе 1.6. «Режим переговорных сделок» настоящей части Правил торгов. Условия заключения Сделок Т+ на основании адресных заявок РПС предусмотрены в Подразделе 1.16. «Порядок заключения сделок в Режиме торгов «РПС с ЦК» настоящей части Правил торгов.

В адресной заявке РПС должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РПС);
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка (в случае подачи заявки на заключение сделки на условиях централизованного клиринга краткое наименование или идентификатор Участника торгов, заявка которого может быть признана допустимой встречной);
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- АСП Участника торгов.

Дополнительно к вышеуказанным реквизитам может быть указан реквизит «ставка фиксированного возмещения (процент от объема сделки для адресной заявки с кодом расчетов В0-В30)».

Поле «ссылка» не является обязательным реквизитом, т.е. не обязательно для заполнения. В случае заполнения данного поля, в нем может быть указана любая последовательность букв, цифр или знаков.

Допустимой встречной заявкой к адресной заявке РПС Участника торгов является заявка противоположной направленности со следующими совпадающими условиями:

- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- ссылка (проверяемое поле, комментарий);
- ставка фиксированного возмещения;
- код расчетов.

При этом заявка должна быть адресована Участнику торгов, подавшему допустимую встречную заявку, либо, в случае подачи адресной заявки РПС на заключение сделки на условиях централизованного клиринга, в заявке должно содержаться указание на

Участника торгов, заявка которого может быть признана допустимой встречной.

1.2.6.5. Условия заключения сделок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» предусмотрены в Подразделе 1.8. «Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» и «Размещение: Адресные заявки» настоящей части Правил торгов. Реквизиты, которые должны содержаться в лимитных и рыночных заявках на заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион», а также условия заключения сделок предусмотрены в Подразделе 1.8. «Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» и «Размещение: Адресные заявки» настоящей части Правил торгов.

В Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» в Системе торгов принимаются безадресные и адресные заявки.

В безадресной заявке в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (безадресная заявка);
- краткое наименование Продавца, подавшего заявку;
- направленность заявки (заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- АСП Участника торгов.

В адресной заявке на покупку ценных бумаг в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов, подавшего заявку (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка;
- направленность заявки (заявка на покупку);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу (или «по цене контрагента»);
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг));
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- АСП Участника торгов.

Поле «ссылка» не является обязательным реквизитом, т.е. не обязательно для заполнения. В случае заполнения данного поля, в нем может быть указана любая последовательность букв, цифр или знаков.

Биржей может быть предусмотрена возможность подачи в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» адресной заявки на покупку ценных бумаг с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг (который включает НКД на Дату исполнения и комиссионное вознаграждение), вместо указания количества ценных бумаг, выраженного в лотах. Дополнительные особенности подачи и удовлетворения таких заявок при размещении (продаже) ценных бумаг определяются Биржей в соответствии с Решением о выпуске и/или иными документами,



регламентирующими порядок проведения размещения (продажи) ценных бумаг.

В случаях, предусмотренных п. 1.8.10. настоящей части Правил торгов, в адресной заявке на покупку ценных бумаг в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» с указанием реквизита «Дата активации» должен быть указан реквизит «Частичное обеспечение/отступное». Указание реквизита заявки «Частичное обеспечение/отступное» означает:

- а) принятие Участником торгов обязательств перед эмитентом/Заявителем по заключению сделки купли-продажи ценных бумаг;
- б) принятие Участником торгов, обязательства обеспечить наличие денежных средств в количестве, достаточном для заключения сделки по заявке в момент проведения процедуры контроля ее обеспечения, установленной в соответствии с п. 1.8.6 настоящей части Правил торгов;
- с) принятие Участником торгов, обязательства обеспечить наличие денежных средств в количестве, достаточном для проведения процедуры частичного контроля обеспечения по такой заявке при подаче такой заявки.

Допустимой встречной заявкой Участника торгов к адресной заявке на заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» является заявка противоположной направленности с совпадающими следующими условиями:

- вид заявки;
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- код расчетов;
- ссылка.

При этом заявка должна быть адресована Участнику торгов, подавшему встречную допустимую заявку.

1.2.6.6. Условия заключения сделок в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки», предусмотрены в Подразделе 1.9. «Проведение торгов по приобретению акций и выкупу облигаций» настоящей части Правил торгов. Реквизиты, которые должны содержаться в лимитных и рыночных заявках на заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион», предусмотрены в Подразделе 1.9. «Проведение торгов по приобретению акций и выкупу облигаций» настоящей части Правил торгов.

В безадресной заявке в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (безадресная заявка);
- краткое наименование Покупателя, подавшего заявку;
- направленность заявки (заявка на покупку);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- АСП Участника торгов.

В адресной заявке в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов, подавшего заявку (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована

заявка;

- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу (или «по цене контрагента»);
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг));
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- АСП Участника торгов.

Поле «ссылка» не является обязательным реквизитом, т.е. не обязательно для заполнения. В случае заполнения данного поля, в нем может быть указана любая последовательность букв, цифр или знаков.

В случаях, предусмотренных п. 1.9.12. настоящей части Правил торгов, в адресной заявке на покупку ценных бумаг в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» с указанием реквизита «Дата активации» должен быть указан реквизит «Частичное обеспечение/отступное». Указание реквизита заявки «Частичное обеспечение/отступное» означает:

- а) принятие Участником торгов обязательств перед эмитентом/Заявителем по заключению сделки купли-продажи ценных бумаг;
- б) принятие Участником торгов, обязательства обеспечить наличие ценных бумаг в количестве, достаточном для заключения сделки по заявке в момент проведения процедуры контроля ее обеспечения, установленной в соответствии с п. 1.9.11. настоящей части Правил торгов;
- с) принятие Участником торгов, обязательства обеспечить наличие денежных средств в количестве, достаточном для уплаты отступного в случае отказа от исполнения обязательств, указанных в п.п. а) и б) настоящего пункта.

Допустимой встречной заявкой Участника торгов к адресной заявке на заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» Участника торгов является заявка противоположной направленности с совпадающими следующими условиями:

- вид заявки;
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- ссылка;
- код расчетов.

При этом заявка должна быть адресована Участнику торгов, подавшему встречную допустимую заявку.

1.2.6.7. Условия заключения сделок в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг, предусмотрены в Подразделе 1.11. «Режим торгов крупными пакетами ценных бумаг» настоящей части Правил торгов.

В заявке КП должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (заявка КП);
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;

- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (K0 или Y1, если иной код расчетов не установлен в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- АСП Участника торгов.

Не требуется обязательного указания в заявке КП реквизита «Цена за одну ценную бумагу», который рассчитывается в Системе торгов в соответствии с алгоритмом, определенным в Подразделе 1.11. «Режим торгов крупными пакетами ценных бумаг» настоящей части Правил торгов.

В случае, если Участник торгов заполняет реквизит заявки КП «Цена за одну ценную бумагу», то указанное значение используется при заключении сделок в Системе торгов в качестве ценового ограничения: «заключить сделку по рассчитанной в Системе торгов цене не хуже, чем указанная в заявке цена-ограничитель».

При подаче заявки КП возможна подача в Систему торгов заявки с указанием следующих дополнительных признаков (если решением Биржи не установлено иное):

- «Заявка маркет-мейкера» - означающий, что заявка подана в счет выполнения обязательств маркет-мейкера;
- «Поддержание цен» - означает, что заявка подана во исполнение обязательств по Договору с эмитентом;

и/или уточняющих особенности заключения сделок по типу исполнения заявки по остатку:

- «Снять остаток»;
- «Поставить в очередь»;
- «Полностью или отклонить».

Допустимыми встречными заявками по отношению к заявке КП являются заявки противоположной направленности по данной ценной бумаге и совпадающим кодом расчетов по цене, определенной в соответствии с порядком, изложенным в Подразделе 1.11. «Режим торгов крупными пакетами ценных бумаг» настоящей части Правил торгов, начиная с заявки, зарегистрированной ранее остальных.

#### 1.2.6.8. В лимитной заявке (А3):

- вид заявки (лимитная заявка (А3));
- идентификатор Участника торгов;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- минимальная цена продажи/максимальная цена покупки за одну ценную бумагу;
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- АСП Участника торгов.

Допускается подача в Систему торгов лимитной заявки (А3) с указанием дополнительных признаков, уточняющих особенности заключения сделок по типу исполнения заявки, в соответствии с Общей частью Правил торгов.

В случае регистрации в Системе торгов лимитной заявки (А3) с признаком «Полностью или отклонить» допустимыми встречными заявками являются встречные

заявки, начиная с лучших цен, с ценами не большими, чем цена покупки (не меньшими, чем цена продажи), указанная в данной заявке, и совокупный объем которых не меньше указанного в подаваемой заявке. Допустимыми встречными заявками по отношению к лимитной заявке (А3) с указанием иных признаков являются встречные заявки, начиная с лучших цен, с ценами не большими, чем цена покупки (не меньшими, чем цена продажи), указанная в данной заявке.

При подаче лимитной заявки (А3) не допускается указание дополнительного реквизита: «видимое количество ценных бумаг, выраженное в лотах».

Если иное не определено решением Биржи при подаче лимитной заявки (А3) возможна подача в Систему торгов заявки с указанием следующих дополнительных признаков:

- «Заявка маркет-мейкера» - означает, что заявка подана в счет выполнения обязательств маркет-мейкера;

или

- «Поддержание цен» - означает, что заявка подана во исполнение обязательств по Договору с эмитентом.

#### 1.2.6.9. В рыночной заявке (А3):

- вид заявки (рыночная заявка (А3) с указанием количества ценных бумаг или рыночная заявка (А3) с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг);

- идентификатор Участника торгов;

- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);

- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);

- наименование ценной бумаги;

- количество ценных бумаг, выраженное в лотах, или объем денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг (который включает НКД на Дату исполнения и комиссионное вознаграждение Биржи, Клиринговой организации и Технического центра);

- торгово-клиринговый счет;

- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);

- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));

- АСП Участника торгов.

При подаче рыночной заявки (А3) указание каких-либо дополнительных признаков, предусмотренных Общей частью Правил торгов, не допускается. В случае регистрации в Системе торгов рыночной заявки (А3) на продажу/покупку допустимыми встречными заявками по отношению к ней являются встречные заявки, стоящие в очереди, начиная с минимальной цены покупки (максимальной цены продажи).

Подача рыночных заявок (А3) с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг, допускается в аукционе закрытия Режимы основных торгов и в аукционе закрытия Режимы торгов «Режим основных торгов Т+» Дополнительные особенности подачи и удовлетворения таких заявок при размещении ценных бумаг определяются Правилами торгов и/или решением Биржи.

#### 1.2.6.10. В заявке ИСК:

- вид заявки (заявка ИСК);

- идентификатор Участника торгов;

- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);

- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);

- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена;
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (Т0, если иной код расчетов не установлен в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- АСП Участника торгов.

При подаче заявки ИСК указание каких-либо дополнительных признаков, предусмотренных Общей частью Правил торгов, не допускается. Допустимыми встречными заявками по отношению к заявке ИСК являются встречные заявки, начиная с заявки, зарегистрированной ранее остальных.

1.2.6.11. В заявке по цене аукциона закрытия:

- вид заявки (заявка по цене аукциона закрытия);
- идентификатор Участника торгов;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена аукциона закрытия;
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- АСП Участника торгов.

В заявках по цене аукциона закрытия, подаваемых в фазе торгов по цене аукциона закрытия, допускается указание только дополнительных признаков «Поставить в очередь», «Снять остаток» и «Полностью или отклонить». Особенности заключения сделок по заявкам по цене аукциона закрытия определяются Правилами торгов и/или решением Биржи.

1.2.7. Допускается заключение сделки в отношении части количества ценных бумаг, определенного в соответствии с условиями заявки (частичное исполнение заявки), в лимитных заявках с сохранением в котировках, лимитных заявках (А3) с сохранением в котировках, заявках по цене аукциона закрытия с указанием признака «Поставить в очередь», заявках ИСК или заявке КП. В случае частичного исполнения такой заявки количество ценных бумаг, указанное в частично исполненной заявке, уменьшается на то количество ценных бумаг, в отношении которого заключена сделка. В ходе дополнительной фазы сбора заявок аукциона закрытия допускается частичное исполнение рыночной заявки и рыночной заявки (А3). В случае частичного исполнения такой заявки количество ценных бумаг, указанное в частично исполненной заявке (рассчитанное Системой торгов), уменьшается на то количество ценных бумаг, в отношении которого заключена сделка.

1.2.8. Подача в Систему торгов лимитной заявки, лимитной заявки (А3), рыночной заявки, рыночной заявки (А3), заявки послеторгового периода, заявки по цене аукциона закрытия, заявки КП означает безоговорочное согласие Участника торгов заключить сделку при наличии допустимых встречных заявок на условиях полного или частичного удовлетворения (если иное не установлено Биржей) по цене не хуже, чем указанная в заявке (в случае её указания) или цене, рассчитанной в Системе торгов на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг по наилучшим из указанных

в них ценам.

1.2.9. Заключение сделки(ок) по лимитной заявке, лимитной заявке (АЗ), рыночной заявке, рыночной заявке (АЗ), заявке КП, заявке ИСК, заявке по цене аукциона закрытия и заявке послеторгового периода осуществляется с учетом особенностей, определенных п. 1.3.6. настоящей части Правил торгов, для каждого из перечисленных видов заявок соответственно, при пересечении ее ценовых условий с ценовыми условиями допустимой(ых) встречной(ых) заявки(ок) противоположной направленности, зарегистрированными в Системе торгов.

1.2.10. Пересечение ценовых условий имеет место:

- для поданной заявки на покупку – при наличии заявок на продажу с ценами, не превышающими цены, которая указана в поданной заявке/определена в качестве цены предторгового периода, послеторгового аукциона или дискретного аукциона;

- для поданной заявки на продажу – при наличии заявок на покупку с ценами, не меньшими, чем цена, которая указана в поданной заявке/определена в качестве цены предторгового периода, послеторгового аукциона или дискретного аукциона.

1.2.11. Удовлетворение айсберг-заявок осуществляется в порядке, установленном для удовлетворения иных лимитных заявок, с учетом следующих особенностей расчета «текущего видимого количества ценных бумаг»:

1.2.11.1. При подаче заявки значение «текущего видимого количества ценных бумаг» совпадает с указанным в заявке «видимым количеством ценных бумаг».

1.2.11.2. Если количество, указанное в допустимой встречной заявке меньше «текущего видимого количества ценных бумаг», то:

- Заключение сделки осуществляется исходя из количества ценных бумаг, указанного в допустимой встречной заявке.

- Новое значение «текущего видимого количества ценных бумаг» рассчитывается как разность действовавшего в момент расчета «текущего видимого количества ценных бумаг» и количества ценных бумаг, указанного в допустимой встречной заявке.

1.2.11.3. Если количество, указанное в допустимой встречной заявке равно «текущему видимому количеству ценных бумаг», то:

- Заключение сделки осуществляется исходя из количества ценных бумаг, указанного в допустимой встречной заявке.

- Новое значение «текущего видимого количества ценных бумаг» устанавливается равным указанному при подаче заявки «видимому количеству ценных бумаг».

1.2.11.4. Если количество, указанное в допустимой встречной заявке больше «текущего видимого количества ценных бумаг», то:

- Заключение сделки осуществляется в несколько этапов исходя из количества ценных бумаг, указанного в допустимой встречной заявке, и «текущего видимого количества ценных бумаг» в айсберг-заявке. После удовлетворения «текущего видимого количества ценных бумаг» в айсберг-заявке встречная заявка (при ее достаточном объеме) последовательно удовлетворяет все иные находящиеся в очереди активные заявки по данной цене (в случае их наличия), до тех пор, пока не доходит снова до той айсберг-заявки. Дальше цикл удовлетворения повторяется до тех пор, пока либо не заканчивается объем встречной заявки, или айсберг-заявка полностью не удовлетворится. Количество ценных бумаг в сделке, заключенной на основании айсберг-заявки и встречной допустимой заявки, для каждой айсберг-заявки составляет количество ценных бумаг, определенное суммарно с учетом всех этапов удовлетворения соответствующей айсберг-заявки (прохождения цикла удовлетворения заявки).

- Новое значение «текущего видимого количества ценных бумаг» в айсберг-заявке, при полном удовлетворении «текущего видимого количества ценных бумаг», на каждом новом этапе устанавливается равным «видимому количеству ценных бумаг», указанному при подаче айсберг-заявки (в случае если остаток по айсберг-заявке меньше «видимого

количества ценных бумаг», указанного при подаче данной заявки «текущее видимое количество ценных бумаг» устанавливается в размере остатка по айсберг-заявке).

1.2.12. Заключение сделки(ок) по рыночной заявке, рыночной заявке (АЗ), заявке КП, заявке ИСК, заявке по цене аукциона закрытия и заявке послеторгового периода осуществляется только при наличии допустимой(ых) встречной(ых) заявки(ок) противоположной направленности.

1.2.13. Лимитные заявки и рыночные заявки удовлетворяются в соответствии со следующими правилами:

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

1.2.14. 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, критерии которой определены в п. 1.3.8. настоящей части Правил торгов, то определение допустимых встречных заявок не прекращается и осуществляется с заявки, следующей в очереди за такой заявкой.

1.2.15. Если лимитная заявка, лимитная заявка (АЗ) с сохранением в котировках удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь.

1.2.16. Если лимитная заявка без сохранения в котировках, лимитная заявка (АЗ) без сохранения в котировках, рыночная заявка удовлетворяется не полностью, то ее неисполненная часть снимается с торгов (если настоящей частью Правил торгов не определено иное).

### **Подраздел 1.3. Условия принятия заявки к регистрации**

1.3.1. Следующие виды заявок, подаваемые Участником торгов, регистрируются в Системе торгов только после получения Биржей от Клиринговой организации отчета о возможности регистрации заявки:

- лимитная заявка;
- рыночная заявка;
- заявка послеторгового периода;
- адресная заявка РПС;
- адресная заявка на заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки»;
- адресная заявка на заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки»;
- заявка КП;
- лимитная заявка (АЗ);
- рыночная заявка (АЗ);
- заявка по цене аукциона закрытия;
- заявка ИСК.

1.3.2. При отсутствии цены послеторгового периода заявка послеторгового периода не регистрируется в Системе торгов.

1.3.3. Заявки с указанием дополнительного реквизита «Заявка маркет-мейкера» принимаются Системой торгов только от Участников торгов, которым присвоен статус Маркет-мейкера и с которыми Биржей заключены соглашения/договоры о выполнении функций Маркет-мейкера, в течение периода действия данного соглашения/договора. Заявки с указанием дополнительного реквизита «Поддержание цен» принимаются Системой торгов только от Участника торгов, предоставившего Бирже информацию о заключении Договора с эмитентом.

1.3.4. Заявки на совершение сделки, цена в которых превышает предельные границы колебания цены ценной бумаги, установленные исходя из расчетной цены для

целей определения отклонений цен этой ценной бумаги на текущий торговый день, в Системе торгов не регистрируются.

1.3.5. Заявки, поданные с указанием типа торгово-клирингового счета, на использование которого решением Биржи на основании информации Клиринговой организации установлены ограничения в определенных Режимах торгов (периодах) и/или по определенным ценным бумагам, в Системе торгов не регистрируются. Биржа на основании информации, полученной от Небанковской кредитной организации закрытого акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий», может устанавливать дополнительные ограничения на разрешенные типы ценных бумаг, указываемые в заявках на покупку и/или продажу, поданных с указанием торгово-клиринговых счетов, владельцами которых являются международные центральные депозитарии.

1.3.6. В Системе торгов следующие виды заявок, подаваемые Участником торгов, регистрируются без проведения Процедуры контроля обеспечения таких заявок и получения Биржей от Клиринговой организации отчета о возможности регистрации заявки:

- безадресная заявка на заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки»;
- безадресная заявка на заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки».

1.3.7. При подаче Участником торгов заявки на заключение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг), а также от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, заявка на покупку и/или продажу не регистрируется в Системе торгов в случае, если краткий код клиента или код Участника торгов, указанный в заявке, не соответствует ни одному из кратких кодов клиентов или кодов Участника торгов, присвоенных на Бирже клиентам данного Участника торгов или самому Участнику торгов, с учетом особенностей, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.3.8. Для исключения возможности осуществления сделок на основании заявок, поданных за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), а также в результате которых нарушаются ограничения, установленные для доверительного управляющего, предусмотренные законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации:

1.3.8.1. В ходе торгового периода Режим основных торгов, торгового периода Режим торгов «Режим основных торгов Т+», в Режиме торгов «Неполные лоты», в Режиме торгов «Облигации Д – Режим основных торгов», в Режиме торгов «Акции Д – Режим основных торгов», в Режиме торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам», в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – Режим основных торгов» и в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – Режим основных торгов Т+» на основании заявки (в размере неисполненной части), поданной Участником торгов, и находящейся в очереди допустимой встречной заявки в Системе торгов не регистрируется сделка:

1.3.8.1.1. на основании заявок, поданных за счет одного и того же клиента Участника (участников) торгов, при этом, с учетом требований, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, допускается заключение сделок с участием Центрального контрагента, на основании заявок, поданных за счет одного и того же Клиента, в случае указания Участником(ами) торгов соответствующей информации в порядке, предусмотренном Правилами допуска;

1.3.8.1.2. на основании заявок, поданных Участником торгов за свой счет, если в результате такой сделки Участник торгов станет одновременно продавцом и покупателем ценных бумаг;

1.3.8.1.3. на основании заявок данного Участника торгов, поданных от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которых указан один и тот же код Участника торгов (доверительного управляющего);



1.3.8.1.4. на основании заявки данного Участника торгов, поданной от своего имени и за свой счет с одной стороны, и заявки данного Участника торгов, поданной от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, с другой стороны;

1.3.8.1.5. на основании заявок, поданных Участником торгов от своего имени и за свой счет или за счет средств, находящихся в доверительном управлении с одной стороны, и поданных иным Участником торгов за счет данного Участника торгов, выступающего в качестве клиента, с другой стороны.

1.3.8.2. В послеторговый период Режим основных торгов, послеторговый период Режим торгов «Режим основных торгов Т+», Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг и в Режиме торгов «Размещение: Аукцион», «Выкуп: Аукцион», заявка, поданная Участником торгов от своего имени, не регистрируется в Системе торгов в случае, если в очереди заявок противоположной направленности находится хотя бы одна заявка:

1.3.8.2.1. поданная любым Участником торгов за счет одного и того же клиента, при этом, с учетом требований, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, допускается регистрация заявок на заключение сделок с участием Центрального контрагента, поданных за счет одного и того же Клиента, в случае указания Участником(ами) торгов соответствующей информации в порядке, предусмотренном Правилами допуска;

1.3.8.2.2. поданная тем же самым Участником торгов так же от своего имени и за свой счет;

1.3.8.2.3. поданная Участником торгов от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которой указан один и тот же код Участника торгов (доверительного управляющего);

1.3.8.2.4. поданная данным Участником торгов либо за свой счет (при подаче им заявки за счет средств, находящихся в доверительном управлении);

1.3.8.2.5. поданная иным Участником торгов за счет данного Участника торгов (подавшего встречную заявку от своего имени и за свой счет или за счет средств, находящихся в доверительном управлении), выступающего в качестве клиента.

1.3.8.3. В предторговый период, в ходе аукциона закрытия, в ходе аукциона открытия или в ходе дискретного аукциона Режим основных торгов и Режим торгов «Режим основных торгов Т+» заявка, поданная Участником торгов от своего имени, не регистрируется в Системе торгов в случае, если в очереди заявок противоположной направленности находится хотя бы одна заявка, с пересекающимися ценовыми условиями:

1.3.8.3.1. поданная любым Участником торгов за счет одного и того же клиента, при этом, с учетом требований, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, допускается регистрация заявок на заключение сделок с участием Центрального контрагента, поданных за счет одного и того же Клиента, в случае указания Участником(ами) торгов соответствующей информации в порядке, предусмотренном Правилами допуска;

1.3.8.3.2. поданная данным Участником торгов от своего имени и за свой счет;

1.3.8.3.3. поданная Участником торгов от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которой указан один и тот же код Участника торгов (доверительного управляющего);

1.3.8.3.4. поданная данным Участником торгов за свой счет (при подаче им заявки за счет средств, находящихся в доверительном управлении);

1.3.8.3.5. поданная иным Участником торгов за счет данного Участника торгов (подавшего встречную заявку от своего имени и за свой счет или за счет средств, находящихся в доверительном управлении), выступающего в качестве клиента.

1.3.8.4. В Режимах торгов РПС, «Облигации Д – РПС», «Акции Д – РПС», «Квал.Инвесторы – РПС», «Квал.Инвесторы – РПС с ЦК», «РИИ2 – РПС», «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Адресные заявки», «РПС с ЦК», «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РПС» заявка, поданная Участником торгов от своего имени, не регистрируется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником (участниками) торгов сделки:

1.3.8.4.1. на основании встречных заявок Участника (участников) торгов, поданных и за счет одного и того же клиента, при этом, с учетом требований, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, в случае, если это влечет за собой заключение Участником (участниками) торгов сделки с участием Центрального контрагента, допускается регистрация заявок, поданных за счет одного и того же Клиента, при условии указания Участником(ами) торгов соответствующей информации в порядке, предусмотренном Правилами допуска;

1.3.8.4.2. на основании встречных заявок Участника торгов, поданных от своего имени и за свой счет;

1.3.8.4.3. на основании встречных заявок Участника торгов, поданных от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которых указан один и тот же код Участника торгов (доверительного управляющего);

1.3.8.4.4. на основании заявки, поданной данным Участником торгов от своего имени и за свой счет с одной стороны, и заявки Участника торгов, поданной от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, с другой стороны;

1.3.8.4.5. на основании заявок, поданных данным Участником торгов от своего имени и за свой счет или за счет средств, находящихся в доверительном управлении с одной стороны, и поданных иным Участником за счет данного Участника торгов с другой стороны, выступающего в качестве клиента.

1.3.9. При подаче Участником торгов заявки на заключение сделки за счет клиентов, а также от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, при указании в качестве кода расчетов Z0 или X0 заявка не регистрируется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником торгов сделки, в которой данный Участник торгов является одновременно продавцом и покупателем ценных бумаг и использует один и тот же торгово-клиринговый счет.

1.3.10. При подаче Участником торгов за счет клиента заявки на покупку ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, заявка регистрируется в Системе торгов в случае если клиент, за счет которого подана заявка, является квалифицированным инвестором и зарегистрирован Московской Биржей в соответствии с Правилами допуска.

1.3.11. При подаче Участником торгов за счет клиентов заявки на покупку ценных бумаг, обращение и размещение которых может осуществляться только среди кредитных организаций, заявка регистрируется в Системе торгов в случае если клиент, за счет которого подана заявка, является кредитной организацией и зарегистрирован Московской Биржей в соответствии с Правилами допуска.

1.3.12. Биржа вправе в порядке и сроки, предусмотренные договором между Участником торгов и Техническим центром, в ходе торгов снимать активные заявки, поданные Участником торгов.

#### **Подраздел 1.4. Заключение сделок в Режиме основных торгов**

1.4.1. В ходе Основной торговой сессии торги в Режиме основных торгов состоят из следующих периодов:

- предторгового периода;
- торгового периода;
- послеторгового периода.

По решению Биржи может быть установлено, что:

- вместо любого из вышеуказанных периодов, торги проводятся в форме дискретного аукциона (в порядке и с учетом условий, предусмотренных в п. 1.4.6. настоящей части Правил торгов);

- вместо послеторгового периода или после окончания послеторгового периода торги проводятся в форме послеторгового аукциона (в порядке и с учетом условий, предусмотренных в п. 1.4.5. настоящей части Правил торгов) или аукциона закрытия (в порядке и с учетом условий, предусмотренных в п. 1.4.7. настоящей части Правил торгов);

- после окончания послеторгового аукциона или аукциона закрытия, торги проводятся в форме послеторгового периода (в порядке и с учетом условий, предусмотренных в п. 1.4.4. настоящей части Правил торгов);

В случае наступления ситуации ценовой нестабильности, приводящей к необходимости приостановки торгов ценной бумагой, осуществляемых на основании безадресных заявок, по решению Биржи вместо любого из вышеуказанных периодов торги проводятся путем сбора заявок, в течение определенного Биржей периода, с последующим заключением сделок по цене, определенной в соответствии с настоящей частью Правил торгов (далее - дискретный аукцион), в порядке и с учетом условий, предусмотренных в п. 1.4.6. настоящей части Правил торгов.

В случаях наступления ситуации ценовой нестабильности, вместо проведения дискретного аукциона Биржей может быть определена возможность приостановки торгов акциями, осуществляемых на основании безадресных заявок.

В ходе Дополнительной торговой сессии торги, проводимые в Режиме основных торгов, состоят из торгового периода (если решением Биржи не установлено иное).

1.4.2. Заключение сделок в предторговом периоде осуществляется перед каждым торговым периодом (если решением Биржи не определено иное). Заключение сделок в предторговом периоде Режиме основных торгов осуществляется в следующем порядке:

1.4.2.1. В предторговом периоде в Систему торгов подаются только лимитные заявки.

1.4.2.2. На основании поданных в предторговый период заявок по каждой ценной бумаге на момент окончания данного периода в Системе торгов определяется цена предторгового периода, обеспечивающая заключение сделок с наибольшим количеством ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок.

1.4.2.3. Цена предторгового периода ценной бумаги определяется в следующем порядке:

- на основании поданных в предторговый период заявок рассчитывается в порядке убывания цены нарастающим итогом для каждого значения цены агрегированный спрос (количество ценных бумаг, выставленное на покупку), и в порядке возрастания цены нарастающим итогом для каждого значения цены рассчитывается агрегированное предложение (количество ценных бумаг, выставленное на продажу);

- для каждого значения цены определяется возможное количество ценных бумаг, которые могут быть предметом сделок (исходя из того, что сделки предторгового периода будут совершены по данной цене), как минимальное из двух значений – величины агрегированного спроса и величины агрегированного предложения;

- определяется значение цены, которое обеспечивает заключение сделок с максимальным количеством ценных бумаг;

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то цена предторгового периода определяется как среднее арифметическое максимального и минимального из этих значений.

1.4.2.4. Если наибольшая цена покупки среди всех поданных в предторговый период заявок не пересекается с наименьшей ценой продажи, или заявки на покупку или продажу отсутствуют в Системе торгов, цена предторгового периода не определяется.

1.4.2.5. Заключение сделки(ок) по заявке, поданной в предторговый период, осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов, при пересечении ее ценовых условий с ценой предторгового периода.

Если лимитная заявка с сохранением в котировках, поданная в предторговый период, удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь с ценой, указанной в заявке, и принимает участие в ближайшем торговом периоде, если иное не определено решением Биржи.

1.4.2.6. При неравенстве спроса и предложения по цене предторгового периода в первую очередь удовлетворяются заявки на покупку с большей ценой, а на продажу – с меньшей ценой, а при равенстве цен – заявки, поданные ранее по времени.

1.4.2.7. Участник торгов во время предторгового периода имеет доступ к информации только о своих заявках (если решением Биржи не предусмотрено иное).

1.4.3. Торговый период проводится после окончания предторгового периода, если иное не определено в соответствии с п. 1.4.1. и п. 1.4.6. настоящего Подраздела. Для заключения сделок в торговом периоде данного торгового дня принимаются лимитные заявки и рыночные заявки, поданные Участниками торгов в данном торговом периоде, а также лимитные заявки с сохранением в котировках, находящиеся в Системе торгов после окончания предторгового периода или после окончания дискретного аукциона. Заключение сделок в торговом периоде Режимы основных торгов осуществляется в следующем порядке:

1.4.3.1. Заключение сделки(ок) по лимитной заявке и рыночной заявке осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов.

1.4.3.2. Участники торгов в ходе торгового периода имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг (по айсберг-заявкам только в части «текущего видимого количества ценных бумаг») и цены (если решением Биржи не предусмотрено иное).

1.4.3.3. Заявки, не удовлетворенные в ходе торгового периода, принимают участие в ближайшем периоде Режимы основных торгов или в дискретном аукционе (если решением Биржи не определено иное).

1.4.4. После торгового периода или послеторгового аукциона или аукциона закрытия проводится подача заявок и заключение сделок в послеторговом периоде (если решением Биржи не определено иное), в течение которого заключаются сделки только по тем ценным бумагам, для которых может быть рассчитана цена послеторгового периода. Заключение сделок в послеторговом периоде Режимы основных торгов осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов, в следующем порядке:

1.4.4.1. Цена послеторгового периода рассчитывается в Системе торгов как результат от деления суммарного объема сделок с данной ценной бумагой, заключенных в течение установленного Биржей периода времени в ходе Режимы основных торгов, на суммарное количество ценных бумаг в этих сделках. При отсутствии в течение вышеуказанного периода времени Режимы основных торгов сделок с данной ценной бумагой в качестве цены послеторгового периода используется средневзвешенная цена данной ценной бумаги; в случае отсутствия сделок по данной ценной бумаге цена послеторгового периода не рассчитывается. В случае если по ценной бумаге предусмотрено заключение сделок одновременно в российских рублях и в иностранной валюте, цена послеторгового периода определяется в соответствии с настоящим пунктом Правил только

по сделкам в российских рублях, если иной порядок ее расчета не установлен Биржей.

1.4.4.2. В послеторговом периоде в Систему торгов подаются только заявки послеторгового периода (если решением Биржи не определено иное). Цена послеторгового периода, рассчитываемая в порядке, предусмотренном в п. 1.4.4.1. настоящего пункта, автоматически указывается при регистрации заявки послеторгового периода в Системе торгов.

1.4.4.3. В момент окончания послеторгового периода регистрируются сделки по цене послеторгового периода при наличии допустимой(ых) встречной(ых) заявки(ок) противоположной направленности, поданной(ых) в послеторговый период.

1.4.4.4. При неравенстве спроса и предложения по цене послеторгового периода в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные ранее по времени.

1.4.4.5. Заявки послеторгового периода, не удовлетворенные при проведении послеторгового периода, снимаются с торгов.

1.4.4.6. Если заявка послеторгового периода удовлетворяется не полностью, то ее неисполненная часть снимается с торгов.

1.4.4.7. Участник торгов во время послеторгового периода имеет доступ к информации о собственных заявках и совокупных объемах всех заявок послеторгового периода, находящихся в Системе торгов (если решением Биржи не определено иное).

1.4.5. Проведение послеторгового аукциона осуществляется в следующем порядке:

1.4.5.1. После торгового периода или послеторгового периода проводится подача заявок и заключение сделок в послеторговом аукционе (если решением Биржи не определено иное).

1.4.5.2. В ходе проведения послеторгового аукциона в Систему торгов подаются только лимитные заявки.

1.4.5.3. На основании поданных заявок по каждой ценной бумаге на момент окончания данного периода в Системе торгов определяется цена послеторгового аукциона, обеспечивающая заключение сделок с наибольшим количеством ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок.

1.4.5.4. Цена послеторгового аукциона определяется в следующем порядке:

- на основании поданных заявок рассчитывается в порядке убывания цены нарастающим итогом для каждого значения цены агрегированный спрос (количество ценных бумаг, выставленное на покупку), и в порядке возрастания цены нарастающим итогом для каждого значения цены рассчитывается агрегированное предложение (количество ценных бумаг, выставленное на продажу);

- для каждого значения цены определяется возможное количество ценных бумаг, которые могут быть предметом сделок (исходя из того, что сделки в ходе проведения послеторгового аукциона будут совершены по данной цене), как минимальное из двух значений – величины агрегированного спроса и величины агрегированного предложения;

- определяется значение цены, которое обеспечивает заключение максимально возможного объема сделок;

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то цена послеторгового аукциона определяется как среднее арифметическое максимального и минимального из этих значений.

1.4.5.5. Если наибольшая цена покупки среди всех поданных заявок не пересекается с наименьшей ценой продажи, или заявки на покупку или продажу отсутствуют в Системе торгов, цена послеторгового аукциона не определяется.

1.4.5.6. Заключение сделки(ок) по заявке в ходе проведения послеторгового аукциона осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и

настоящей частями Правил торгов, при пересечении ценовых условий такой заявки с ценой послеторгового аукциона.

1.4.5.7. При неравенстве спроса и предложения по цене послеторгового аукциона в первую очередь удовлетворяются заявки на покупку с большей ценой, а на продажу – с меньшей ценой, а при равенстве цен – заявки, поданные ранее по времени.

1.4.5.8. Участники торгов в ходе послеторгового аукциона имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг (по айсберг-заявкам только в части «текущего видимого количества ценных бумаг») и цены (если решением Биржи не определено иное).

1.4.6. Проведение дискретного аукциона осуществляется в следующем порядке:

1.4.6.1. С момента начала проведения дискретного аукциона в Систему торгов принимаются лимитные заявки с сохранением в котировках.

1.4.6.2. На основании поданных заявок по истечении 15 минут с момента начала проведения дискретного аукциона, если иной срок не установлен Биржей, в Системе торгов определяется цена дискретного аукциона по ценной бумаге при условии наличия в Системе торгов заявок, совокупные параметры которых соответствуют следующим условиям

- количество Участников торгов, подавших заявки; составило не менее 3 (если иное не определено решением Биржи);
- величина совокупного спроса составила более 150 ценных бумаг (если иное не определено решением Биржи);
- величина совокупного предложения составила более 150 ценных бумаг (если иное не определено решением Биржи);
- спрэд, определяемый как отношение разности между средневзвешенной ценой продажи и средневзвешенной ценой покупки, к средневзвешенной цене покупки, не превышает 7% (если иное не определено решением Биржи)

Величина совокупного предложения определяется как сумма количества ценных бумаг в заявках, поданных на продажу, рассчитанная нарастающим итогом в порядке возрастания цены.

Величина совокупного спроса определяется как сумма количества ценных бумаг в заявках, поданных на покупку, рассчитанная нарастающим итогом в порядке убывания цены.

1.4.6.3. При выполнении условий, указанных в п. 1.4.6.2. настоящего пункта, определяется цена дискретного аукциона, рассчитываемая в следующем порядке:

- на основе поданных заявок нарастающим итогом в направлении убывания цены для каждого значения цены рассчитывается агрегированный спрос (количество ценных бумаг, выставленное на покупку), и в порядке возрастания цены нарастающим итогом для каждого значения цены рассчитывается агрегированное предложение (количество ценных бумаг, выставленное на продажу);
- для каждого значения цены определяется количество ценных бумаг, которые могут быть предметом сделок (исходя из того, что все сделки будут совершены по данной цене), как минимальное из двух значений – величины агрегированного спроса и величины агрегированного предложения для данного значения цены;
- из множества цен, указанных в поданных заявках, определяется цена дискретного аукциона, которая обеспечивает заключение максимально возможного объема сделок; при этом, если максимально возможный объем сделок достижим при нескольких значениях цены, то цена дискретного аукциона определяется как среднее арифметическое максимального и минимального из этих значений;

- если наибольшая цена покупки среди всех поданных в ходе дискретного аукциона лимитных заявок не пересекается с наименьшей ценой продажи, цена дискретного аукциона определяется как среднее арифметическое средневзвешенной цены продажи и средневзвешенной цены покупки.

1.4.6.4. Если в ходе дискретного аукциона по ценной бумаге цена дискретного аукциона не определена начинается очередное проведение дискретного аукциона в течение периода времени, предусмотренного в п. 1.4.6.2. настоящего пункта, (если иное не определено решением Биржи). При этом все ранее поданные в Систему торгов и не отозванные/снятые заявки повторно участвуют в очередном дискретном аукционе. Количество дискретных аукционов, проводимых для одной ценной бумаги в течение торгового дня, не ограничено (если иное не определено решением Биржи). Время окончания последнего дискретного аукциона не может быть позднее времени окончания торгового периода Режим основных торгов Основной торговой сессии, установленного Биржей.

В случае если время окончания дискретного аукциона совпадает со временем окончания торгового периода, то в текущий торговый день торги данной ценной бумагой в торговом периоде Режим основных торгов не проводятся.

1.4.6.5. Если в течение дискретного аукциона цена дискретного аукциона не определена, торги данной ценной бумагой в Режиме основных торгов в следующий торговый день начинаются с проведения дискретного аукциона (если иное не определено решением Биржи).

1.4.6.6. Если в ходе дискретного аукциона по ценной бумаге определена цена дискретного аукциона, то по окончании дискретного аукциона торги данной ценной бумагой осуществляются в течение торгового периода и/или в послеторговом периоде и/или послеторговом аукционе или аукционе закрытия Режим основных торгов с учетом установленного Биржей времени проведения данных периодов торгов Режим основных торгов.

1.4.6.7. Заключение сделок на основании заявки, поданной в ходе дискретного аукциона, осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов, по цене дискретного аукциона.

1.4.6.8. Если лимитная заявка с сохранением в котировках, поданная в ходе дискретного аукциона, не удовлетворяется или удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) сохраняется в очереди заявок с ценой, указанной в заявке (если иное не определено решением Биржи).

1.4.6.9. Участник торгов во время дискретного аукциона имеет доступ к информации обо всех заявках, поданных в Систему торгов.

1.4.7. Проведение аукциона закрытия осуществляется в следующем порядке:

1.4.7.1. После торгового периода проводится подача заявок и заключение сделок в аукционе закрытия (если решением Биржи не определено иное).

1.4.7.2. Если решением Биржи не определено иное, в ходе проведения аукциона закрытия в Систему торгов подаются лимитные заявки, рыночные заявки, лимитные заявки (АЗ), рыночные заявки (АЗ), заявки по цене аукциона закрытия. В лимитных заявках и лимитных заявках (АЗ), подаваемых в фазах сбора заявок, допускается указание только дополнительных признаков «По разным ценам» и «Поставить в очередь». Если решением Биржи не определено иное, рыночные заявки и рыночные заявки (АЗ) на покупку ценных бумаг подаются только с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг, Рыночные заявки и рыночные заявки (АЗ) на продажу ценных бумаг подаются только с указанием количества ценных бумаг.

1.4.7.3. Аукцион закрытия состоит из следующих последовательных фаз:

- фаза сбора заявок;
- дополнительная фаза сбора заявок;

- фаза торгов по цене аукциона закрытия.

Продолжительность фаз аукциона закрытия устанавливается решением Биржи. При этом дополнительная фаза сбора заявок проводится после завершения фазы сбора заявок в случае, если в фазе сбора заявок не определена цена аукциона закрытия.

1.4.7.4. На основании поданных заявок по каждой ценной бумаге на случайно определенный момент фазы сбора заявок и/или дополнительной фазы сбора заявок в Системе торгов определяется цена аукциона закрытия, обеспечивающая заключение сделок с наибольшим количеством ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок. Период фазы сбора заявок и/или дополнительной фазы сбора заявок, в который может быть случайно выбран момент определения цены аукциона закрытия, устанавливается Биржей.

1.4.7.5. Цена аукциона закрытия определяется в следующем порядке:

- на основе поданных лимитных заявок и лимитных заявок (АЗ) (далее, для целей настоящего пункта – лимитные заявки) нарастающим итогом в направлении убывания цены для каждого значения цены в лимитных заявках рассчитывается агрегированный спрос по лимитным заявкам (количество лотов, выставленное на покупку), и в порядке возрастания цены нарастающим итогом для каждого значения цены рассчитывается агрегированное предложение по лимитным заявкам (количество лотов, выставленное на продажу);

- рассчитываются общие агрегированные значения спроса и предложения для каждой цены, указанной в лимитных заявках, как результат от сложения соответствующих значений агрегированного спроса по лимитным заявкам и агрегированного предложения по лимитным заявкам со значениями количества лотов в рыночных заявках и рыночных заявках (АЗ) (далее, для целей настоящего пункта – рыночные заявки) на покупку и рыночных заявках на продажу. Все рыночные заявки учитываются при расчете спроса и предложения по каждой цене, указанной в лимитных заявках. Количество лотов в рыночной заявке с указанием количества денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг, определяется, как целая часть от частного целой части от деления суммы денежных средств в данной заявке на сумму платежа по приобретению ценной бумаге (которая включает в себя цену, для которой рассчитывается количество лотов, и совокупный размер комиссионного вознаграждения Биржи, Клиринговой организации и Технического центра) и количества ценных бумаг в одном лоте.

- для каждого значения цены определяется количество лотов, которые могут быть предметом сделок (исходя из предположения, что все сделки будут совершены по данной цене), как минимальное из двух значений – величины общего агрегированного спроса и величины общего агрегированного предложения для данного значения цены;

- определяется значение цены, которая обеспечивает заключение сделок с максимально возможным количеством лотов;

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то выбирается та цена, при которой значение дисбаланса (разности между общим агрегированным спросом и общим агрегированным предложением) было бы минимальным (по модулю);

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то в случае избыточного предложения (больше количество лотов в заявках на продажу), выбирается наименьшая из цен либо, в случае избыточного спроса (больше количество лотов в заявках на покупку) выбирается наибольшая из цен;

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то цена выбирается, как ближайшая к цене последней сделки в торговом периоде;

- если цены имеют одинаковое отклонение от цены последней сделки, то в качестве цены аукциона закрытия выбирается большая из этих цен.

1.4.7.6. Если наибольшая цена покупки среди всех поданных заявок не пересекается с наименьшей ценой продажи, или заявки на покупку или продажу



отсутствуют в Системе торгов, либо рассчитанная цена выходит за предельные значения цены аукциона закрытия, установленные Биржей, либо по рассчитанной цене не полностью удовлетворяются рыночные заявки и рыночные заявки (АЗ), цена аукциона закрытия в фазе сбора заявок не определяется. Если на момент определения цены аукциона закрытия в дополнительной фазе сбора заявок наибольшая цена покупки среди всех поданных заявок не пересекается с наименьшей ценой продажи, или заявки на покупку или продажу отсутствуют в Системе торгов, либо рассчитанная цена выходит за предельные значения цены аукциона закрытия, установленные Биржей, ценой аукциона закрытия считается последняя рассчитанная текущая цена (если иное не определено решением Биржи). В случае отсутствия текущей цены ценной бумагой цена аукциона закрытия не определяется, если решением Биржи не определено иное.

1.4.7.7. После определения цены аукциона закрытия проводится фаза торгов по цене аукциона закрытия. Если цена аукциона закрытия не определяется, фаза торгов по цене аукциона закрытия не проводится. Проведение фазы торгов по цене аукциона закрытия осуществляется в следующем порядке:

1.4.7.7.1. Заключение сделок в фазе торгов по цене аукциона закрытия происходит по цене аукциона закрытия.

1.4.7.7.2. Если решением Биржи не определено иное, в ходе проведения фазы торгов по цене аукциона закрытия в Систему торгов подаются заявки по цене аукциона закрытия. Также в фазе торгов по цене аукциона закрытия принимают участие лимитные заявки, рыночные заявки, лимитные заявки (АЗ), рыночные заявки (АЗ) не исполненные или частично исполненные в фазе сбора заявок и/или дополнительной фазе сбора заявок.

1.4.7.8. Заключение сделки(ок) по заявке в ходе проведения аукциона закрытия осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов, при пересечении ценовых условий такой заявки с ценой аукциона закрытия. Заключение сделок в фазе сбора заявок или в дополнительной фазе сбора заявок происходит в момент определения цены аукциона закрытия.

1.4.7.9. При неравенстве спроса и предложения в ходе фазы сбора заявок и/или дополнительной фазы сбора заявок по цене аукциона закрытия в первую очередь удовлетворяются рыночные заявки (АЗ), затем рыночные заявки, затем лимитные заявки (АЗ) и лимитные заявки на покупку с большей ценой, а на продажу – с меньшей ценой. При равенстве цен в первую очередь удовлетворяются лимитные заявки (АЗ), поданные ранее по времени, затем лимитные заявки, поданные ранее по времени. При неравенстве спроса и предложения в ходе фазы торгов по цене аукциона закрытия в первую очередь удовлетворяются рыночные заявки (АЗ) и рыночные заявки, затем лимитные заявки (АЗ), лимитные заявки, заявки по цене аукциона закрытия, поданные ранее по времени. Решением Биржи может быть определен иной порядок удовлетворения заявок в аукционе закрытия.

1.4.7.10. Участники торгов в ходе фазы сбора заявок и дополнительной фазы сбора заявок имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг (по айсберг-заявкам только в части «текущего видимого количества ценных бумаг») и цены (если решением Биржи не определено иное). Участники торгов в ходе фазы торгов по цене аукциона закрытия имеют доступ к информации о собственных заявках и совокупных объемах всех активных заявок (если решением Биржи не определено иное).

## **Подраздел 1.5. Заключение сделок в Режиме торгов «Неполные лоты»**

1.5.1. В Режиме торгов «Неполные лоты» данного торгового дня заключаются сделки (в т.ч. Сделки Т+) на основании лимитных заявок и рыночных заявок, поданных Участниками торгов в ходе торгов в Режиме торгов «Неполные лоты».

1.5.2. При подаче Участником торгов заявки на совершение сделки в Режиме торгов «Неполные лоты» заявка не регистрируется в Системе торгов в случае, если количество ценных бумаг, указанное в заявке, равно или превышает количество ценных бумаг, установленное в качестве стандартного лота для данной ценной бумаги (если решением Биржи не предусмотрено иное).

1.5.3. Заключение сделки(ок) по лимитной заявке и рыночной заявке осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов.

1.5.4. Участники торгов в Режиме торгов «Неполные лоты» имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг (по айсберг-заявкам только в части «текущего видимого количества ценных бумаг») и цены (если решением Биржи не установлено иное).

### **Подраздел 1.6. Режим переговорных сделок**

1.6.1. Торги по ценным бумагам в РПС проводятся в дни, устанавливаемые в соответствии с Общей частью Правил торгов.

1.6.2. Для заключения сделок в РПС Участники торгов подают в Систему торгов адресные заявки РПС. Участник торгов имеет право подавать неограниченное количество адресных заявок РПС.

1.6.3. Решением Биржи для отдельного кода расчетов могут быть установлены предельные значения объема заявки для адресной заявки РПС.

Если в поле «ссылка» обоими контрагентами при заключении сделки в РПС указано «Соглашение», то взаимоотношения сторон в случае неисполнения сделки, заключенной в РПС, регулируются двусторонним соглашением.

1.6.4. При получении встречной адресной заявки РПС к своей адресной заявке РПС Участник торгов вправе до окончания торгов в РПС (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку на условиях, указанных в адресной заявке РПС, либо направить контрагенту адресную заявку РПС с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки РПС с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку РПС, в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки РПС.

1.6.5. После регистрации в Системе торгов заявка в РПС проверяется в Системе торгов на наличие допустимой встречной заявки в Системе торгов.

Решением Биржи может быть предусмотрена возможность заключения сделки в Системе торгов при наличии допустимой встречной заявки при совпадении в двух встречных адресных заявках РПС всех необходимых условий, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах.

1.6.6. В РПС принимают участие адресные заявки РПС, поданные Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в РПС (если решением Биржи не определено иное).

1.6.7. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках РПС, направленных данному Участнику торгов, а также о собственных адресных заявках РПС находящихся в Системе торгов.

### **Подраздел 1.7. Торги по акциям и облигациям, допущенным к размещению**

1.7.1. При проведении торгов по ценным бумагам, допущенным к размещению, Участники торгов, за исключением Участника торгов выполняющего функции продавца ценных бумаг при торгах по ценным бумагам, допущенным к

размещению (далее – Продавец), не имеют права подавать заявки на продажу этих ценных бумаг.

1.7.2. Торги по ценным бумагам, допущенным к размещению, могут проводиться в следующих формах: в форме Аукциона (в Режиме торгов «Размещение: Аукцион») или в форме Конкурса (в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки»), и/или путем заключения сделок на основании адресных заявок по фиксированной цене (доходности) (если иное не определено решением Биржи), выставляемых Участниками торгов в адрес Продавца, удовлетворяющего их путем подачи встречной адресной заявки (в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки») в сроки и в порядке, определяемые Подразделом 1.8. «Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» и «Размещение: Адресные заявки»» настоящей части Правил торгов. Формы проведения торгов по ценным бумагам, допущенным к размещению, определяются Биржей. Биржей может быть также определен иной срок или порядок проведения торгов по ценным бумагам, допущенным к размещению, на основании эмиссионных документов и иных документов, регламентирующих порядок проведения размещения выпуска ценных бумаг.

### **Подраздел 1.8. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» и «Размещение: Адресные заявки»**

1.8.1. При необходимости проведения торгов по ценным бумагам, допущенным к обращению на Бирже, в форме Аукциона, Конкурса или путем выставления адресных заявок по фиксированной цене (доходности) не позднее, чем за десять рабочих дней (или в иной, согласованный между Биржей и Заявителем, срок) до даты проведения Аукциона или Конкурса, Заявитель письменно извещает Биржу об Участнике торгов, выполняющем функции продавца ценных бумаг при торгах в форме Аукциона или Конкурса (далее – Продавец) с указанием порядка проведения торгов по ценным бумагам, соответствующего одной из форм, предусмотренных в настоящем Подразделе Правил.

1.8.2. При необходимости проведения торгов в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» по ценным бумагам, допущенным к обращению на Бирже, Банк России, являющийся Продавцом, не позднее, чем за один рабочий день до даты проведения торгов, письменно извещает Биржу о дате и условиях их проведения. Решением Биржи такая ценная бумага допускается к торгам в Режиме торгов «Размещение: Аукцион». Подача заявок и заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» осуществляется в форме аукциона в соответствии с положениями пп. 1.8.3.1. – 1.8.3.4., пп. 1.8.3.7.-1.8.3.10. настоящей части Правил торгов.

1.8.3. Торги, проводимые в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» в форме Аукциона, осуществляются в следующем порядке:

1.8.3.1. Режим торгов «Размещение: Аукцион» состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок.

1.8.3.2. Условия подачи, отзыва и удовлетворения заявок на покупку ценных бумаг в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» определяются в Общей части Правил торгов, а также в Подразделах 1.2. «Заявки», 1.3. «Условия принятия заявки к регистрации» настоящей части Правил торгов. По окончании периода сбора заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» Участник торгов не может отозвать поданную заявку в данном Режиме торгов.

1.8.3.3. Во время периода сбора заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» подаются лимитные заявки с сохранением в котировках.

Решением Биржи может быть предусмотрена возможность подачи в Систему торгов во время периода сбора заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» рыночных заявок с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг.

1.8.3.4. Заявки на покупку, подаваемые в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» содержат реквизиты, указанные в п. 1.2.6.1. и п. 1.2.6.3. настоящей части Правил

торгов, за исключением реквизита «видимое количество ценных бумаг».

1.8.3.5. Решением Биржи может быть предусмотрена возможность подачи Участником торгов в Систему торгов лимитной или рыночной заявки, в которой наряду с реквизитами, предусмотренными п. 1.2.6.1. и п. 1.2.6.3. настоящей части Правил торгов, также может быть указана дата активации заявки в формате «ДДММГГГГ». При наступлении времени, определенного решением Биржи, в указанную дату возможна регистрация сделки/сделок на основании данной заявки. Проверка обеспечения по таким заявкам осуществляется в соответствии с Правилами клиринга во время и дату, определяемую решением Биржи. Решением Биржи может быть предусмотрена единая дата активации для всех заявок определенной направленности по данной ценной бумаге или возможность указания самим Участником торгов даты активации.

Заявка, в которой указана дата активации, может быть отменена или изменена Участником торгов до наступления времени активации, определенного решением Биржи.

1.8.3.6. Решением Биржи может быть предусмотрена возможность подачи Участником торгов – продавцом в Систему торгов лимитной заявки, в которой наряду с реквизитами, предусмотренными п. 1.2.6.1. настоящей части Правил торгов, также может быть указано время в течение текущего дня в формате «ЧЧ:ММ:СС», с которого возможно заключение сделок на основании данной заявки (далее – время активации заявки).

При этом если Участником торгов – продавцом при подаче заявки не указано время ее активации или указанное время уже наступило, то считается, что в такой заявке в качестве времени активации установлено текущее время.

При регистрации в Системе торгов заявки, в которой указано время активации, такая заявка проходит проверку обеспечения в порядке, установленном Правилами клиринга в момент подачи заявки.

Информация об условиях заявок, в которых указано время активации, становится доступна Участникам торгов с момента их регистрации в Системе торгов наряду с информацией по иным заявкам на заключение сделок.

Лимитная заявка на продажу, в которой указано время активации может быть отменена или изменена Участником торгов – продавцом и не может быть удовлетворена до наступления времени активации. После наступления времени активации заявка, в которой указано время активации, может быть отозвана Участником торгов (в том числе в части остатка), если иное не определено решением Биржи, и/или удовлетворена.

1.8.3.7. Участники торгов во время периода сбора заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» имеют доступ к информации обо всех заявках, поданных в данном Режиме торгов данным Участником торгов, если иное не установлено решением Биржи.

1.8.3.8. По окончании периода сбора заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» Биржа передает Продавцу и/или Эмитенту Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, подписанный Маклером, в котором указываются все заявки, поданные и не отозванные Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион».

1.8.3.9. Во время периода удовлетворения заявок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» Продавец подает в Систему торгов заявку на продажу ценных бумаг, которая является лимитной заявкой без сохранения в котировках.

1.8.3.10. Порядок удовлетворения заявок на покупку ценных бумаг в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» определяется Решением о выпуске и/или иными документами, регламентирующими порядок проведения размещения и обращения ценной бумаги. При этом заключение сделок осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей частью Правил торгов, а также особенностей определенных настоящей частью Правил торгов.

1.8.4. Торги, проводимые в Режиме торгов "Размещение: Адресные заявки" в форме Конкурса, осуществляются в следующем порядке:

1.8.4.1. Заключение сделок в Режиме торгов "Размещение: Адресные заявки" может проводиться в форме Конкурса на основании адресных заявок, выставяемых Участниками торгов в адрес Продавца, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок. Конкурс состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок на Конкурсе. Во время периода сбора заявок на Конкурсе Участники торгов имеют право подавать заявки на покупку ценных бумаг на Конкурсе и отзывать ранее поданные заявки на покупку ценных бумаг на Конкурсе. По окончании периода сбора заявок на Конкурсе Участник торгов не может отозвать поданную заявку на покупку ценных бумаг.

1.8.4.2. При проведении Конкурса в Системе торгов принимаются безадресные и адресные заявки на заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки». Если иное не определено решением Биржи в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» только Продавец имеет право подавать как адресные, так и безадресные заявки. Участник торгов, не являющийся Продавцом, имеет право подавать только адресные заявки на покупку ценных бумаг.

Решением Биржи могут быть установлены предельные значения объема заявки для адресной заявки.

В адресной заявке при проведении Конкурса, в дополнение к реквизитам адресной заявки Режима торгов "Размещение: Адресные заявки", определенным настоящей частью Правил торгов, должен быть заполнен дополнительный реквизит – «ссылка». Реквизит «ссылка» используется для указания величины приемлемой для Участников торгов процентной ставки, определяемой в ходе Конкурса (Под термином «величина приемлемой процентной ставки» понимается величина процентной ставки по купону, при объявлении которой эмитентом потенциальный инвестор был бы готов купить количество ценных бумаг, указанных в заявке, по цене, указанной в заявке).

1.8.4.3. По окончании периода сбора заявок на Конкурсе Биржа передает Продавцу и/ или Эмитенту Сводный реестр заявок на Конкурсе, подписанный Маклером, в котором указываются все заявки на покупку ценных бумаг на Конкурсе, поданные и не отозванные Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок на Конкурсе в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки». Участники торгов в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» имеют доступ к информации об адресных заявках, адресованных данному Участнику торгов, собственных адресных заявках, а также обо всех безадресных заявках, находящихся в Системе торгов.

1.8.4.4. Порядок удовлетворения заявок на покупку ценных бумаг на Конкурсе в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки», в которых величина процентной ставки меньше либо равна величине установленной процентной ставки по купону, определяется Решением о выпуске и/или иными документами эмитента, регламентирующими порядок проведения размещения и обращения ценной бумаги.

В ходе торгов по ценным бумагам, допущенным к размещению путем проведения Конкурса в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки», решением Биржи может быть предусмотрена возможность заключения сделки в Системе торгов при совпадении в двух встречных адресных заявках всех необходимых условий, определенных настоящей частью Правил торгов, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах.

1.8.5. Заключение сделок с ценными бумагами в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» по фиксированной цене (доходности) осуществляется на основании адресных заявок, выставяемых Участниками торгов в адрес Продавца, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок. Решением Биржи может быть предусмотрено, что торги в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» по фиксированной цене (доходности) состоят из периода сбора заявок и периода

удовлетворения заявок.

1.8.5.1. Если иное не определено решением Биржи в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» только Продавец имеет право подавать как адресные, так и безадресные заявки. Участник торгов, не являющийся Продавцом, имеет право подавать только адресные заявки на покупку ценных бумаг.

1.8.5.2. Решением Биржи могут быть установлены предельные значения объема заявки для адресной заявки.

1.8.5.3. При получении в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» встречной адресной заявки к своей безадресной заявке с совпадающими условиями или при получении адресной заявки на покупку ценных бумаг Продавец вправе либо заключить сделку на условиях, указанных в адресной заявке, направив контрагенту адресную заявку, либо отклонить полученную заявку, либо направить контрагенту адресную заявку с новыми условиями.

При получении адресной заявки в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку, в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки.

1.8.5.4. Заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» осуществляется при соблюдении условий, определенных настоящей частью Правил торгов. Решением Биржи может быть предусмотрена возможность заключения сделки в Системе торгов при совпадении в двух допустимых встречных адресных заявках всех необходимых условий, определенных настоящей частью Правил торгов, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах, а также цены за одну ценную бумагу, если цена, указанная в заявке на продажу, не хуже цены, указанной в заявке на покупку. При этом не допускается заключение сделки с объемом сделки, превышающим указанный в адресной заявке на покупку ценных бумаг объем денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг, за вычетом НКД на Дату исполнения и комиссионного вознаграждения.

1.8.5.5. Участники торгов во время проведения торгов ценной бумагой по фиксированной цене (доходности) в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» имеют доступ к информации об адресных заявках, адресованных данному Участнику торгов, о собственных адресных заявках, а также обо всех безадресных заявках, находящихся в Системе торгов.

1.8.6. Решением Биржи в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» может быть предусмотрена возможность подачи Участником торгов в Систему торгов адресной заявки, в которой наряду с реквизитами, предусмотренными п. 1.2.6.5. настоящей части Правил торгов, также может быть указана дата активации заявки в формате «ДДММГГГГ». При наступлении времени, определенного решением Биржи, в указанную дату осуществляется проверка обеспечения такой заявки в соответствии с Правилами клиринга, по итогам которой возможна регистрация сделок на основании таких заявок. Решением Биржи может быть предусмотрена единая дата активации для всех заявок определенной направленности по данной ценной бумаге или возможность указания самим Участником торгов даты активации.

Заявка, в которой указана дата активации, может быть отозвана или изменена Участником торгов до наступления времени активации, определенного решением Биржи.

1.8.7. Для облигаций, Эмитентом или Генеральным агентом эмитента по обслуживанию которых (далее – Генеральный агент) является Банк России, в соответствии с документами, регламентирующими порядок проведения размещения выпуска ценных бумаг, торги по размещению осуществляются в следующих формах:

- в форме Аукционов проводимых в процессе размещения в первый день срока

размещения (далее – размещение) и/или в процессе продажи неразмещенных ценных бумаг (далее - доразмещение) в Режиме торгов «Размещение: Аукцион»;

- в форме заключения сделок при размещении (доразмещении) в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки».

1.8.7.1. На основе предоставленных Эмитентом/Генеральным агентом (Продавцом ценных бумаг) документов, содержащих условия проведения размещения выпуска ценных бумаг (наряду с определенной п. 1.8.1. настоящей части Правил торгов информацией) Биржей могут быть установлены отдельные особенности проведения торгов, к которым относятся:

- ограничения по возможным категориям Участников торгов и их клиентов, которые могут участвовать в размещении (доразмещении);

- возможность проведения торгов в процессе обращения одновременно с проведением торгов по размещению и/или доразмещению;

- разрешенные виды (подвиды) заявок, доля заявок одного вида (подвида) по отношению к общему объему всех заявок, поданных Участником торгов в рамках одного Аукциона;

- допустимые коды расчетов;

- шаг цены и порядок округления при расчете цены или доходности;

- срок и порядок удовлетворения заявок;

- иные ограничения и/или особенности проведения торгов по размещению и/или доразмещению.

1.8.7.2. Заключение сделок в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» в форме Аукциона, осуществляются в соответствии с п. 1.8.3. настоящей части Правил торгов, с учетом следующих особенностей:

- Перед проведением Аукциона все ранее поданные безадресные заявки по данной ценной бумаге в иных Режиме торгов (в случае если в данный торговый день проводятся торги по данным ценным бумагам в форме Аукциона, а также проводятся торги в процессе обращения) снимаются Биржей до начала сбора заявок на Аукцион, если иное не установлено решением Биржи.

- Заключение сделок по данной ценной бумаге в иных Режиме торгов до окончания Аукциона не проводится, за исключением заключения сделок на основе адресных заявок, если иное не установлено решением Биржи.

- В рамках одного Аукциона возможна подача заявок только с указанием одного допустимого кода расчетов.

- Участники торгов могут подавать рыночные заявки с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг, (далее, для целей настоящего Подраздела – неконкурентная заявка) и лимитные заявки (далее, для целей настоящего Подраздела - конкурентная заявка);

- Для конкурентных заявок отсутствует возможность указания следующих дополнительных признаков/подтипов:

- «По средневзвешенной цене»;

- «Полностью или отклонить»

- Цена удовлетворения для неконкурентных заявок рассчитывается в Системе торгов в автоматическом режиме на основе цен конкурентных заявок на Аукционе на момент подачи допустимой встречной заявки на продажу по следующей формуле:

$$P = \frac{\sum_i (P_i * Q_i)}{\sum_i Q_i}, \text{ где}$$

P - Цена удовлетворения для неконкурентных заявок;

$P_i$  – цена удовлетворения конкурентной заявки;

$Q_i$  – количество приобретаемых ценных бумаг в удовлетворяемой заявке.

- Конкурентные заявки удовлетворяются по цене, указанной Участником торгов при

подаче этой конкурентной заявки.

- Конкурентная заявка всегда удовлетворяется полностью, если иное не определено решением Биржи.

- Количество приобретаемых ценных бумаг по неконкурентной заявке рассчитывается как целая часть от деления суммы денежных средств по данной заявке на сумму платежа по приобретению одной ценной бумаги, которая включает установленную цену, НКД на день исполнения и совокупный размер комиссионного вознаграждения Биржи, Клиринговой организации и Технического центра на фондовом рынке, если иное не определено решением Биржи.

- После окончания Аукциона все неудовлетворенные заявки снимаются Биржей.

- При проведении торгов по размещению (доразмещению) в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» при заключении сделок с кодом расчетов, отличным от Т0, возможность досрочного исполнения таких сделок Участникам торгов не предоставляется.

- Решением Биржи может быть предусмотрена возможность частичного удовлетворения заявок.

- В случае превышения спроса в заявках на покупку по цене отсечения над объявленным объемом размещения по номинальной стоимости на аукционе:

- конкурентные заявки, поданные в ходе аукциона, удовлетворяются в первую очередь, неконкурентные - во вторую;
- конкурентные заявки удовлетворяются, начиная с конкурентной заявки с максимальной ценой, превышающей или равной цене отсечения, до достижения совокупного объема удовлетворенных конкурентных заявок объема по данной ценной бумаге, предлагаемого к размещению на аукционе, или до достижения цены конкурентной заявки равной цене отсечения. При превышении совокупного объема конкурентных заявок по цене отсечения над объемом ценных бумаг, оставшимся после удовлетворения конкурентных заявок с ценой, превышающей цену отсечения, конкурентные заявки по цене отсечения удовлетворяются пропорционально долям указанных заявок в общем объеме поданных конкурентных заявок по цене отсечения;
- объем ценных бумаг, доступный для удовлетворения неконкурентных заявок, определяется как разница между объемом ценных бумаг, предлагаемого к размещению на аукционе, и совокупным объемом подлежащих удовлетворению конкурентных заявок;
- неконкурентные заявки удовлетворяются в полном объеме при их совокупном объеме, не превышающем объем ценных бумаг, доступный для удовлетворения неконкурентных заявок. При превышении совокупного объема неконкурентных заявок объема ценных бумаг, доступного для удовлетворения неконкурентных заявок, неконкурентные заявки удовлетворяются пропорционально долям указанных заявок в общем объеме поданных неконкурентных заявок.

Решением Биржи по согласованию с Эмитентом/Генеральным агентом (Продавцом), в том числе могут устанавливаться дополнительные особенности удовлетворения заявок. Указанное решение Биржи раскрывается на сайте Московской Биржи в сети Интернет не позднее дня проведения Аукциона.

1.8.8. Сроки и время проведения торгов в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» или в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» по ценной бумаге определенного эмитента устанавливается решением Биржи на основании Решения о выпуске и/или иных документов эмитента, регламентирующих порядок проведения размещения и обращения ценной бумаги. Сроки и время проведения торгов в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» или в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» по



облигациям, Эмитентом или Генеральным агентом по которым является Банк России, могут устанавливаться и/или изменяться Биржей на основании письма Банка России.

1.8.9. После удовлетворения заявок, подлежащих удовлетворению, в периоде удовлетворения заявок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» все неудовлетворенные заявки на покупку ценных бумаг отклоняются в Системе торгов Продавцом. В соответствии с решением Биржи и/или на основании распоряжения уполномоченного лица эмитента Маклер снимает заявки, не подлежащие удовлетворению в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» в соответствии с Решением о выпуске и/или иными документами эмитента, регламентирующими порядок проведения размещения и обращения выпуска ценных бумаг.

1.8.10. Если это предусмотрено предоставленными Эмитентом и/или Заявителем в соответствии с п. 1.8.1. настоящей части Правил торгов документами, содержащими соответствующие условия проведения размещения выпуска ценных бумаг/продажи ценных бумаг, порядком проведения торгов по ценным бумагам в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» может быть предусмотрено проведение процедуры контроля обеспечения и блокировка частичного обеспечения по адресным заявкам на покупку с указанной датой активации, до наступления даты активации. При этом размер такого частичного обеспечения устанавливается решением Биржи, на основании вышеуказанных документов, предоставленных Эмитентом и/или Заявителем, и не может быть больше 10% от объема заявки. Проверка и блокировка частичного обеспечения осуществляется в соответствии с порядком, установленном в Правилах клиринга. Отсутствие в момент активации денежных средств в количестве, достаточном для заключения сделки, означает неисполнение Участником торгов, подавшим такую заявку (далее для целей настоящего пункта – Потенциальный покупатель), принятого на себя обязательства, указанного в п.п. б) п. 1.2.6.5 настоящей части Правил торгов, и отказ от исполнения обязательства, указанного в п.п. а) п. 1.2.6.5 настоящей части Правил торгов.

Продавец и Потенциальный покупатель соглашаются с тем, что в случае отказа Потенциального покупателя от принятых на себя обязательств по заключению договора, данное обязательство может быть прекращено предоставлением взамен исполнения отступного на следующих условиях:

- а) Потенциальный покупатель взамен исполнения обязательства, указанного в п.п. а) п. 1.2.6.5. настоящей части Правил торгов, предоставляет Продавцу отступное в сумме денежных средств, заблокированных Клиринговой организацией в качестве частичного обеспечения по заявке, в соответствии с первым абзацем настоящего пункта;
- б) С момента предоставления отступного обязательства Потенциального покупателя в соответствии с п.п. а) и б) п. 1.2.6.5. настоящей части Правил торгов прекращаются полностью;
- в) Моментом предоставления отступного является момент увеличения планового значения соответствующей денежной позиции Продавца в Клиринговой системе Клиринговой организации на сумму отступного;
- д) Передача отступного осуществляется в соответствии с порядком, установленным в Правилах клиринга.

1.8.11. По решению Биржи могут быть установлены дополнительные условия проведения торгов в Режиме торгов «Размещение: Аукцион» или в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» в соответствии с документами, регламентирующими условия проведения размещения и обращения ценной бумаги.

1.8.12. В соответствии с решением Биржи и/или на основании распоряжения уполномоченного лица эмитента Маклер может снять заявки, не подлежащие удовлетворению в соответствии с решением о выпуске и/или иными документами, регламентирующими порядок размещения (продажи пакета) ценных бумаг.

1.8.13. В случаях установления возможности подачи Участниками торгов заявок с указанием реквизита «дата активации» в соответствии с п. 1.8.3.5. и п. 1.8.6. настоящего Подраздела распоряжением Биржи может быть предусмотрена обязанность Участника торгов, подавшего такую заявку, к определенному Биржей времени в дату активации обеспечить наличие суммы денежных средств, достаточной для обеспечения надлежащего исполнения обязательств по сделке, которая может быть заключена на основании такой заявки.

## **Подраздел 1.9. Проведение торгов по приобретению акций и выкупу облигаций**

### **Выкуп облигаций**

1.9.1. Выкуп облигаций может быть осуществлен:

- эмитентом – если решением о выпуске и/или иными документами эмитента, регламентирующими условия выпуска облигаций, определены возможность и порядок досрочного погашения эмитентом облигаций, а также возможность и порядок приобретения облигаций эмитентом по требованию владельцев/соглашению с владельцем (владельцами) облигаций с возможностью их дальнейшего обращения;
- иным лицом (иными лицами) – при условии выполнения им (ими) соответствующих требований законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

1.9.2. Выкуп облигаций на Бирже может проводиться во всех Режимов торгов, предусмотренных в п. 1.1.3. настоящей части Правил торгов, за исключением следующих Режимов торгов: «Размещение: Аукцион», «Размещение: Адресные заявки», Режим торгов крупными пакетами ценных бумаг, если иное не определено решением Биржи. Порядок заключения сделок при проведении торгов по выкупу облигаций в Режиме основных торгов, в Режиме торгов «Неполные лоты» и в РПС определяется в соответствующих Подразделах настоящей части Правил торгов. Торги по выкупу облигаций в Режимов торгов «Выкуп: Аукцион» и «Выкуп: Адресные заявки» осуществляется в порядке, предусмотренном в настоящем Подразделе, если иное не определено решением Биржи.

1.9.3. При проведении торгов по выкупу облигаций в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион» и/или в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» эмитент (или иное лицо, выступившее с предложением о выкупе облигаций) не позднее, чем за десять рабочих дней (или в иной, согласованный с Биржей срок) до даты выкупа облигаций, письменно извещает Биржу об Участнике торгов, выполняющем функции покупателя облигаций, подлежащих выкупу, а также об особенностях проведения выкупа облигаций, с приложением документа, определяющего порядок и условия выкупа облигаций.

1.9.4. При наличии технической возможности Биржа определяет сроки, форму и порядок проведения торгов по выкупу облигаций на Бирже. Биржа в сроки, установленные решением Биржи, сообщает Участникам торгов наименование Участника торгов, выполняющего функции покупателя облигаций, а также об особенностях и времени проведения операций по выкупу облигаций на Бирже.

1.9.5. При проведении торгов по выкупу облигаций Участники торгов, за исключением Участника торгов, выполняющего функции покупателя облигаций (далее – Покупатель), не имеют права подавать заявки на покупку этих облигаций.

1.9.6. В течение всего срока проведения торгов по выкупу облигаций только Покупатель имеет право подавать как адресные, так и безадресные заявки. Участник торгов, не являющийся Покупателем, имеет право подавать только адресные заявки на продажу облигаций.

1.9.7. Торги по выкупу облигаций в форме Аукциона проводятся в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион». В ходе Аукциона определяется цена выкупа. Аукцион состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок.

1.9.7.1. Условия подачи, отзыва и удовлетворения заявок на продажу облигаций на Аукционе в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион» определяются в соответствии

с Общей и настоящей частями Правил торгов. По окончании периода сбора заявок Участник торгов не может отозвать поданную заявку на Аукционе.

1.9.7.2. Во время периода сбора заявок в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион» подаются лимитные заявки с сохранением в котировках.

1.9.7.3. Решением Биржи может быть предусмотрена возможность подачи в Систему торгов во время периода сбора заявок в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион» рыночных заявок с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки облигаций.

1.9.7.4. Заявки на продажу, подаваемые в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион» содержат реквизиты, указанные в п. 1.2.6.1. и 1.2.6.3. настоящей части Правил торгов, за исключением реквизита «видимое количество ценных бумаг».

1.9.7.5. Решением Биржи может быть предусмотрена возможность подачи Участником торгов в Систему торгов лимитной или рыночной заявки, в которой наряду с реквизитами, предусмотренными п. 1.2.6.1. и 1.2.6.3. настоящей части Правил торгов, также может быть указана дата активации заявки в формате «ДДММГГГГ». При наступлении времени, определенного решением Биржи, в указанную дату осуществляется проверка обеспечения такой заявки в соответствии с Правилами клиринга, по итогам которой возможна регистрация сделок на основании данной заявки. Решением Биржи может быть предусмотрена единая дата активации для всех заявок определенной направленности по данным облигациям или возможность указания самим Участником торгов даты активации.

Если иное не определено решением Биржи, заявка, в которой указана дата активации, может быть отменена или изменена Участником торгов до наступления времени активации, определенного решением Биржи.

1.9.7.6. Участники торгов во время периода сбора заявок имеют доступ к информации обо всех заявках, поданных данным Участником торгов, если иное не установлено решением Биржи.

1.9.7.7. По окончании периода сбора заявок Биржа передает Покупателю и/или Эмитенту Сводный реестр заявок на Аукционе, подписанный Маклером, в котором указываются все заявки, поданные и не отозванные Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок на Аукционе в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион».

1.9.7.8. Во время периода удовлетворения заявок Покупатель подает в Систему торгов заявку на покупку облигаций, которая является лимитной заявкой без сохранения в котировках.

1.9.7.9. Порядок удовлетворения заявок на Аукционе определяется Решением о выпуске и/или иными документами, регламентирующими порядок проведения выкупа облигаций. При этом заключение сделок осуществляется с учетом особенностей, определенных п. 1.2.6.1. и 1.2.6.3. настоящей части Правил торгов.

1.9.8. Заключение сделок с ценными бумагами в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» осуществляется на основании адресных заявок, выставаемых Участниками торгов в адрес Покупателя, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок.

1.9.9. В Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» в Системе торгов принимаются безадресные и адресные заявки на заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки».

1.9.10. Решением Биржи могут быть установлены предельные значения объема заявки для адресной заявки.

1.9.11. Решением Биржи может быть предусмотрена возможность подачи Участником торгов в Систему торгов адресной заявки, в которой наряду с реквизитами, предусмотренными в п. 1.2.6.5. настоящей части Правил торгов, также может быть указана дата активации заявки в формате «ДДММГГГГ». При наступлении времени, определенного решением Биржи, в указанную дату осуществляется проверка обеспечения такой заявки в

соответствии с Правилами клиринга, по итогам которой возможна регистрация сделок на основании таких заявок. Решением Биржи может быть предусмотрена единая дата активации для всех заявок определенной направленности по данной облигации или возможность указания самим Участником торгов даты активации.

Если иное не определено решением Биржи, заявка, в которой указана дата активации, может быть отменена или изменена Участником торгов до наступления времени активации, определенного решением Биржи.

1.9.12. Если это предусмотрено предоставленными Эмитентом и/или Заявителем в соответствии с п. 1.9.3. настоящей части Правил торгов документами, содержащими соответствующие условия проведения выкупа облигаций, в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» может быть предусмотрена уплата отступного в случае отказа Участника торгов от исполнения обязательства, указанного в п.п. а) п. 1.2.6.6. настоящей части Правил торгов. При этом размер такого отступного устанавливается решением Биржи, на основании вышеуказанных документов, предоставленных Эмитентом и/или Заявителем, и не может быть больше 10% от объема заявки. Отсутствие в момент активации ценных бумаг в количестве, достаточном для заключения сделки, означает неисполнение Участником торгов, подавшим такую заявку (далее для целей настоящего пункта – Потенциальный продавец), принятого на себя обязательства, указанного в п.п. б) п. 1.2.6.6. настоящей части Правил торгов, и отказ от исполнения обязательства, указанного в п.п. а) п. 1.2.6.6. настоящей части Правил торгов.

Покупатель и Потенциальный продавец соглашаются с тем, что в случае отказа Потенциального продавца от принятых на себя обязательств по заключению договора, данное обязательство может быть прекращено предоставлением взамен исполнения отступного на следующих условиях:

- а) Потенциальный продавец взамен исполнения обязательства, указанного в п.п. а) п. 1.2.6.6. настоящей части Правил торгов, предоставляет Покупателю отступное в размере, определенном Биржей, в соответствии с первым абзацем настоящего пункта;
- б) С момента предоставления отступного обязательства Потенциального продавца в соответствии с п.п. а) и б) п. 1.2.6.6. настоящей части Правил торгов прекращаются полностью;
- в) Моментом предоставления отступного является момент увеличения планового значения соответствующей денежной позиции Покупателя в Клиринговой системе Клиринговой организации на сумму отступного;
- г) Передача отступного осуществляется в соответствии с порядком, установленным в Правилах клиринга.

1.9.13. В Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» при получении встречной адресной заявки к своей безадресной заявке с совпадающими условиями или при получении адресной заявки на продажу облигаций Покупатель вправе до окончания торгов либо заключить сделку на условиях, указанных в адресной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку, в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки.

1.9.14. Заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» осуществляется при соблюдении условий, определенных п. 1.2.6.5. настоящей части Правил торгов.

Решением Биржи может быть предусмотрена возможность заключения сделки в Системе торгов при совпадении в двух встречных адресных заявках всех условий, перечисленных в настоящем пункте Правил, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах, а также цены за одну ценную бумагу, если цена, указанная в заявке

на покупку, не хуже цены, указанной в заявке на продажу.

1.9.15. Участники торгов во время проведения торгов в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» имеют доступ к информации об адресных заявках, адресованных данному Участнику торгов, о собственных адресных заявках, а также обо всех безадресных заявках Режима торгов «Выкуп: Адресные заявки», находящихся в Системе торгов.

1.9.16. В соответствии с решением Биржи и/или на основании распоряжения уполномоченного лица эмитента Маклер может снять заявки, не подлежащие удовлетворению в соответствии с решением о выпуске и/или иными документами, регламентирующими порядок проведения выкупа облигаций.

1.9.17. Для облигаций, Эмитентом или Генеральным агентом по которым является Банк России, в соответствии с документами, регламентирующими порядок проведения размещения и/или выкупа выпуска ценных бумаг, для отдельной облигации или категории (типа) облигаций торги по выкупу осуществляются в следующем формах:

- в форме Аукциона, в процессе которого определяется цена выкупа в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион»;
- в форме заключения сделок по фиксированной цене в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки».

1.9.17.1. На основе предоставленных Эмитентом/Генеральным агентом (Покупателем облигаций) документов, содержащих условия проведения выкупа ценных бумаг (наряду с определенной п. 1.9.3. настоящего Подраздела информацией), Биржей могут быть установлены отдельные особенности, к которым относятся:

- наличие ограничений по возможным категориям Участников торгов и их клиентов, которые могут участвовать в торгах по выкупу облигаций;
- разрешенные виды (подвиды) заявок, доля заявок одного вида (подвида) по отношению к другому виду (подвиду) в объеме всех поданных заявок;
- допустимые коды расчетов;
- шаг цены и порядок округления при расчете цены или доходности;
- срок и порядок удовлетворения заявок;
- ограничения на объем выкупа облигаций.
- иные ограничения и/или особенности проведения торгов по выкупу.

1.9.17.2. Заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион» в форме Аукциона по определению цены выкупа, осуществляются в соответствии с п. 1.9.7., п. 1.9.17.1. настоящего Подраздела, с учетом следующих особенностей:

- в рамках одного Аукциона возможна подача заявок только с указанием одного допустимого кода расчетов.
- сделки по выкупу облигаций могут заключать только те Участники торгов, которые имеют право в соответствии с эмиссионными документами осуществлять такие операции;
- после окончания Аукциона все неудовлетворенные заявки снимаются автоматически.

1.9.17.3. Заключение сделок в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки», осуществляются в соответствии с п. 1.9.8. и п. 1.9.17.1. настоящего Подраздела, с учетом следующих особенностей:

- при заключении сделок с кодом расчетов, отличным от Т0, возможность досрочного исполнения таких сделок для Участников торгов не предоставляется.
- сделки по выкупу облигаций могут заключать только те Участники торгов, которые имеют право в соответствии с эмиссионными документами осуществлять такие операции;
- в заявках Участников торгов на продажу облигаций указывается цена, равная цене выкупа, установленной в эмиссионных документах, оферте или ином предложении о покупке облигаций.

1.9.17.4. Сроки и время проведения торгов в Режиме торгов «Выкуп: Аукцион» или в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» по облигациям, Эмитентом или Генеральным агентом по которым является Банк России, могут устанавливаться и/или изменяться Биржей на основании письма Банка России.

### Приобретение акций

1.9.18. Уставом эмитента и иными документами эмитента могут быть определены возможность и порядок приобретения размещенных акций эмитентом (далее – приобретение акций).

1.9.19. Заключение сделок по приобретению акций на Бирже осуществляется в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» в порядке, предусмотренном п. 1.9.8. – 1.9.11. настоящего Подраздела с учетом особенностей, предусмотренных п. 1.9.14. – 1.9.15. настоящего Подраздела, в течение срока приобретения, составляющего не менее 30 дней с даты определения цены приобретения.

1.9.20. Эмитент предоставляет на Биржу следующие документы:

- Нотариально удостоверенную копию устава (со всеми изменениями и дополнениями), в которой предусмотрено право приобретать размещенные акции;
- Протокол уполномоченного органа эмитента, содержащий решение о приобретении размещенных акций, либо его нотариально удостоверенную копию, либо выписку из указанного документа, подписанную уполномоченным лицом и скрепленную печатью эмитента;
- Заявление, соответствующее требованиям, предусмотренным в п. 1.9.20 настоящего Подраздела;
- Протокол уполномоченного органа эмитента, содержащий решение о цене приобретения, либо его нотариально удостоверенную копию, либо выписку из указанного документа, подписанную уполномоченным лицом и скрепленную печатью эмитента (предоставляется, если цена приобретения не определена в решении о приобретении размещенных акций);
- Документ, подтверждающий согласование с Центральным банком Российской Федерации цены приобретения (в случаях, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации);
- Документы, подтверждающие выполнение эмитентом требований по уведомлению акционеров о принятии решения о приобретении акций.

1.9.21. В Заявлении должны быть указаны:

- категории (типы) приобретаемых акций;
- количество приобретаемых обществом акций каждой категории (типа);
- цена приобретения акций, исходя из их рыночной стоимости;
- форма (денежная) и срок оплаты;
- срок, в течение которого осуществляется приобретение акций;
- Участник торгов – покупатель приобретаемых акций;
- подтверждение соблюдения эмитентом требований, предусмотренных в нормативных правовых актах Российской Федерации, в том числе к размеру уставного капитала, количеству акций в обращении, требований по уведомлению акционеров о принятии решения о приобретении акций, пропорциональности удовлетворения полученных заявок (в случае превышения общего количества акций, в отношении которых поступили заявки на продажу, над количеством акций, приобретаемых эмитентом) и иные сведения, подтверждающие выполнение эмитентом требований, установленных в нормативных правовых актах Российской Федерации.

1.9.22. Не позднее, чем за десять рабочих дней (или в иной, согласованный с Биржей срок) до даты приобретения акций, эмитент предоставляет на биржу Заявление, предусмотренное п. 1.9.19. настоящего Подраздела.

1.9.23. Биржа в сроки, установленные решением Биржи, сообщает Участникам торгов наименование Покупателя, а также особенности проведения таких операций на Бирже.

1.9.24. При проведении торгов по приобретению акций в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» Участники торгов, за исключением Покупателя, не имеют права подавать заявки на покупку этих ценных бумаг. В течение всего срока проведения приобретения акций только Покупатель имеет право подавать как адресные, так и безадресные заявки в Режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки». Участник торгов, не являющийся Покупателем, имеет право подавать только адресные заявки на продажу ценных бумаг.

1.9.25. При подаче заявки на продажу Участниками торгов используется указание на согласие продать по цене, определенной Эмитентом, или указывается цена приобретения акций, определенная решением уполномоченного органа Эмитента.

1.9.26. В случаях установления возможности подачи Участниками торгов заявок с указанием реквизита «дата активации» в соответствии с п. 1.9.7.5 и п. 1.9.11. настоящего Подраздела Биржей может быть предусмотрена обязанность Участника торгов, подавшего такую заявку, к определенному решению Биржи времени в дату активации обеспечить наличие количества ценных бумаг, достаточного для обеспечения надлежащего исполнения обязательств по сделке, которая может быть заключена на основании такой заявки.

#### **Подраздел 1.10. Порядок проведения торгов по обмену ценных бумаг**

1.10.1. Торги по обмену ценных бумаг проводятся с облигациями, Эмитентом или Генеральным агентом по которым является Банк России. В соответствии с документами, регламентирующими порядок проведения размещения и выкупа ценных бумаг, на Бирже с использованием Системы торгов проводятся торги по обмену ценных бумаг путем осуществления операций продажи одного или нескольких выпусков облигаций в Режиме(ах) торгов, предусмотренных для проведения размещения (доразмещения) в соответствии с п. 1.8.7., и покупки одного или нескольких выпусков облигаций в соответствии с п. 1.9.17. настоящей части Правил торгов в Режиме(ах) торгов, предусмотренных для проведения выкупа.

1.10.2. Биржей могут быть установлены отдельные особенности на основе предоставленных не позднее, чем за 10 дней (или в иной, согласованный с Биржей срок) до даты проведения торгов по обмену ценных бумаг Эмитентом или Генеральным агентом эмитента документов, содержащих условия по проведению торгов по обмену ценных бумаг, к которым в том числе могут относиться:

- ограничения по возможным категориям Участников торгов и их клиентов, которые могут участвовать в размещении, доразмещении, выкупе облигаций;
- разрешенные виды (подвиды) заявок, доля заявок одного вида (подвида) по отношению к другому виду (подвиду) в объеме всех поданных заявок;
- ограничения на объем подаваемых Участниками торгов заявок на покупку и заявок на продажу облигаций, в том числе ограничения, устанавливающие пропорциональность объемов таких заявок;
- разрешенные коды расчетов;
- шаг цены и порядок округления при расчете цены или доходности;
- срок и порядок удовлетворения заявок;
- осуществление выкупа ценных бумаг в объеме не более приобретенного в ходе размещений (доразмещения) иного выпуска ценных бумаг этого эмитента или иного

эмитента, в том числе установление максимальной разницы между объемом подаваемых Участником торгов заявок на покупку облигаций и объемом подаваемых Участником торгов заявок на продажу облигаций;

- иные ограничения и/или особенности проведения торгов.

1.10.3. Сделки заключаются в соответствии с условиями, установленными для соответствующего режима торгов с учетом следующих особенностей:

- сделки по выкупу облигаций могут заключать только те Участники торгов, которые имеют право в соответствии с эмиссионными документами осуществлять такие операции, и которые заключили сделки при размещении (доразмещении) облигаций в установленном в соответствии с решением Биржи объеме;

- в заявках Участников торгов на продажу указывается цена, равная цене выкупа, установленной в эмиссионных документах, оферте или ином предложении о покупке облигаций;

- в заявках на заключение сделок указывается допустимый код расчетов, определенный Биржей;

- исполнение сделок осуществляется в порядке, определенном Правилами клиринга.

1.10.4. Заявки Участников торгов, поданные в рамках обмена ценных бумаг, не соответствующие условиям обмена, определенным Эмитентом или Генеральным агентом эмитента, отклоняются Биржей.

### **Подраздел 1.11. Режим торгов крупными пакетами ценных бумаг**

1.11.1. Торги по ценным бумагам в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг проводятся в форме Аукционов в торговые дни, устанавливаемые в соответствии с Общей частью Правил торгов. В течение торгового дня на Бирже может проводиться несколько Аукционов, время начала и окончания которых устанавливается Биржей. В период проведения торгов ценной бумагой в форме Дискретного аукциона, в Режиме основных торгов и/или Режиме основных торгов Т+, торги ценными бумагами в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг не проводятся, если иное не определено решением Биржи.

1.11.2. Решением Биржи устанавливается перечень ценных бумаг, с которыми допускается совершение сделок (в т.ч. Сделок Т+) в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг.

1.11.3. Любой Аукцион состоит из периода определения цены Аукциона, периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок.

1.11.3.1. Подача, отзыв и удовлетворение заявок на Аукционе в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг осуществляются в соответствии с Общей и настоящей частями Правил торгов. По окончании периода сбора заявок Участник торгов не может отозвать поданную заявку на Аукционе.

1.11.3.2. Во время периода сбора заявок в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг подаются заявки КП. Участник торгов имеет право подавать неограниченное количество заявок КП

1.11.4. Для целей заключения сделок в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг Биржей могут быть установлены:

- Предельное изменение цены в течение установленного для определения цены Аукциона периода времени, в процентах.

- Возможные значения, включая точность расчета цены-ограничителя (ценовое ограничение, означающее что сделка по этой заявке может быть заключена по цене не хуже чем такое ценовое ограничение), а также рассчитанной по итогам Аукциона цены за одну ценную бумагу.

- Предельные значения и порядок расчета объема заявки для отдельного кода расчетов;



- Величина спроса и предложения для целей расчета цены Аукциона

1.11.5. Если иное не определено решением Биржи, торги по акциям в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг проводятся с учетом следующих особенностей:

1.11.5.1. После окончания периода сбора заявок в Системе торгов определяется цена заключения сделок (цена Аукциона) по следующему алгоритму:

1.11.5.1.1. В установленный период времени (период определения цены Аукциона) из Системы торгов (Режима основных торгов T+, если иное не определено решением Биржи) получают сведения о значениях цен по текущему лучшему спросу и текущему лучшему предложению. Время начала указанного периода времени для отдельной ценной бумаги устанавливается решением Биржи, а временем его окончания является момент окончания периода сбора заявок на Аукцион.

1.11.5.1.2. На момент начала периода времени, указанного в п. 1.11.5.1.1. настоящего Подраздела в Системе торгов устанавливается диапазон допустимых цен Аукциона:

$$P_{\min} = P_{\text{тек.нач.}} - \Delta$$

$$P_{\max} = P_{\text{тек.нач.}} + \Delta, \text{ где}$$

$P_{\min}$  - минимальная граница ценового диапазона;

$P_{\max}$  - максимальная граница ценового диапазона;

$P_{\text{тек.нач.}}$  - текущая цена по ценной бумаге на момент начала периода времени, указанного в п. 1.11.5.1.1. настоящего Подраздела;

$\Delta$  - предельное изменение цены Аукциона в течение периода времени, указанного в п. 1.11.5.1.1. настоящего Подраздела, устанавливаемое решением Биржи.

1.11.5.1.3. В течение периода времени, указанного в п. 1.11.5.1.1. настоящего Подраздела, в каждый момент времени в Системе торгов производится расчет и фиксация средних цен между лучшей текущей ценой покупки и лучшей текущей ценой продажи из полученных данных по лучшему спросу и предложению. В случае отсутствия необходимых данных для расчета средней цены в конкретный момент времени, такая цена не рассчитывается и не фиксируется.

1.11.5.1.4. По окончании периода сбора заявок на Аукцион, в периоде времени, указанном в п. 1.11.5.1.1. настоящего Подраздела, случайным образом выбирается момент времени и определяется, какая средняя цена была рассчитана и зафиксирована в Системе торгов в соответствии с п. 1.11.5.1.3. настоящего Подраздела в данный момент времени. Если она была рассчитана и входит в диапазон допустимых цен Аукциона, то данная цена принимается в качестве цены Аукциона. В противном случае повторно, случайным образом выбирается момент времени, в который определяется цена Аукциона по вышеуказанному алгоритму.

1.11.5.1.5. Если иное не установлено решением Биржи в случае, если по истечении 3 (трех) попыток определения цены Аукциона такая цена не была установлена, то цена Аукциона определяется по следующей формуле:

$$P_{\text{срвзв}} = \frac{\sum_{i=1}^n (P_i * T_i)}{\sum_{i=1}^n T_i} \text{ где,}$$

$n$ - количество изменений средних цен, рассчитанных Системой торгов;

$P_i$  - средняя цена, рассчитанная в  $i$ -ый момент времени;

$T_i$  - время в течение которого действовала средняя цена, рассчитанная в  $i$ -ый момент времени, в секундах.

1.11.5.2. После определения цены Аукциона в соответствии с п. 1.11.5.1. настоящего Подраздела осуществляется заключение сделок по цене Аукциона в следующем порядке (с учетом особенностей предусмотренных Правилами торгов для сделок с кодом расчетов K0):

- Осуществляется отбор заявок КП, ценовые ограничения по которым не позволяют заключить сделки по рассчитанной цене Аукциона. Сделки по данным заявкам не заключаются;

- Для остальных заявок КП цена за одну ценную бумагу признается равной цене Аукциона, определенной в соответствии с п. 1.11.5.1. настоящего Подраздела;

- Осуществляется проверка заявок КП, оставшихся активными к моменту окончания периода сбора заявок на Аукционе, на наличие допустимых встречных заявок. Проверка заявок осуществляется в порядке времени их подачи, начиная с заявки, зарегистрированной ранее остальных.

- Происходит заключение сделок по цене, рассчитанной в соответствии с п. 1.11.5.1. настоящего Подраздела, по заявкам КП, признанным допустимыми встречными.

1.11.5.3. Цена Аукциона по ценной бумаге не определяется, и сделки не заключаются, если в течение периода времени, указанного в п. 1.11.5.1.1. настоящего Подраздела:

- невозможно определить среднюю цену между лучшей текущей ценой покупки и лучшей текущей ценой продажи данной ценной бумаги; и/или
- торги данной ценной бумагой не проводились (были приостановлены).

Решением Биржи для отдельной ценной бумаги могут быть определены дополнительные условия, при наступлении которых цена Аукциона не определяется.

1.11.5.4. Если иное не определено решением Биржи, оставшиеся неудовлетворенными заявки (полностью или частично), за исключением заявок с условиями «Снять остаток» или «Полностью или отклонить», остаются в очереди заявок для участия в следующем Аукционе данного торгового дня. В случае, установленном п. 1.11.5.3. настоящего Подраздела, неудовлетворенные заявки с условиями «Снять остаток» или «Полностью или отклонить» остаются в очереди заявок для участия в следующем Аукционе данного торгового дня. По окончании последнего Аукциона данного торгового дня все оставшиеся неудовлетворенными (полностью или частично) заявки снимаются Биржей.

1.11.6. Если иное не определено решением Биржи, торги по облигациям в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг проводятся с учетом следующих особенностей:

1.11.6.1. В установленный период времени (период определения цены Аукциона) из Системы торгов (Режима основных торгов T+, если иное не определено решением Биржи) получают сведения о значениях цен, начиная с лучших, по текущему спросу и текущему предложению, в пределах величин спроса и предложения, устанавливаемых Биржей. В случае недостаточности спроса и/или предложения получают сведения о ценах в пределах минимальной цены покупки и/или максимальной цены продажи. Время начала и окончания указанного периода времени для отдельной ценной бумаги устанавливается решением Биржи.

1.11.6.2. В момент окончания периода определения цены Аукциона в Системе торгов производится расчет значений средневзвешенных цен исходя из значений цен, полученных из Системы торгов в соответствии с п. 1.11.6.1. настоящего Подраздела, и фиксация средних цен между средневзвешенной ценой покупки и средневзвешенной ценой продажи в каждый конкретный момент времени из полученных данных по спросу и предложению. В случае отсутствия необходимых данных для расчета средней цены в конкретный момент времени, такая цена не рассчитывается и не фиксируется. На основе рассчитанных средних цен, по следующей формуле, определяется цена Аукциона:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n (P_i * T_i)}{\sum_{i=1}^n T_i} \quad \text{где,}$$

n- количество изменений средних цен, рассчитанных Системой торгов;

$P_i$  - средняя цена, рассчитанная в i-ый момент времени;

$T_i$  - время, в течение которого действовала средняя цена, рассчитанная в i-ый момент времени, в секундах.

1.11.6.3. Цена Аукциона по ценной бумаге не определяется, и сделки не заключаются, если в течение периода времени, указанного в п. 1.11.6.1. настоящего Подраздела:

- невозможно определить хотя бы одну среднюю цену между лучшей текущей ценой покупки и лучшей текущей ценой продажи данной ценной бумаги; и/или
- торги данной ценной бумагой не проводились (были приостановлены).

Решением Биржи для отдельной ценной бумаги могут быть определены дополнительные условия, при наступлении которых цена Аукциона не определяется.

1.11.6.4. После определения цены Аукциона начинается период сбора заявок.

1.11.6.5. По окончании периода сбора заявок осуществляется заключение Сделок Т+ по цене Аукциона в следующем порядке:

- Для заявок КП цена за одну ценную бумагу признается равной цене Аукциона, определенной в соответствии с п. 1.11.6.2. настоящего Подраздела;
- Осуществляется проверка заявок КП, оставшихся активными к моменту окончания периода сбора заявок на Аукционе, на наличие допустимых встречных заявок. Проверка заявок осуществляется в порядке времени их подачи, начиная с заявки, зарегистрированной ранее остальных.
- Происходит заключение сделок по цене, рассчитанной в соответствии с п. 1.11.6.2. настоящего Подраздела, по заявкам КП, признанным допустимыми встречными.

1.11.6.6. Если иное не определено решением Биржи, оставшиеся неудовлетворенными заявки (полностью или частично), снимаются с торгов Биржей по окончании Аукциона.

1.11.6.7. Участник торгов во время торгов в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг имеет доступ к информации об собственных заявках КП находящихся в Системе торгов, если решением Биржи не определено иное.

## **Подраздел 1.12. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Облигации Д – Режим основных торгов» и «Облигации Д – РПС»**

1.12.1. При возникновении ситуации дефолта по выпуску облигаций, как он определен в Правилах листинга, либо при наличии иных обстоятельств, предусмотренных в Правилах листинга, Биржа может принять решение об ограничении перечня допустимых Режимов торгов для всех или некоторых выпусков облигаций соответствующего эмитента следующими Режимами торгов:

- Режим торгов «Облигации Д – Режим основных торгов» и/или
- Режим торгов «Облигации Д – РПС» и/или
- «Выкуп: Аукцион» и/или
- «Выкуп: Адресные заявки».

Перечень допустимых Режимов торгов для всех или некоторых выпусков облигаций соответствующего эмитента в случаях, предусмотренных Правилами листинга,

может быть изменен путем допуска для всех или некоторых выпусков облигаций соответствующего эмитента в Режимы торгов, предусмотренные для бумаг, в отношении которых нет ситуации дефолта.

В случае, если ситуация дефолта возникла по выпуску облигаций, предназначенных для квалифицированных инвесторов, торги для данного выпуска облигаций или всех выпусков облигаций соответствующего эмитента могут осуществляться на условиях, определенных в Подразделе 1.13. «Порядок заключения сделок с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов» настоящей части Правил торгов в соответствующих Режимов торгов.

1.12.2. Заключение сделок (в т.ч. Сделок Т+) в Режиме торгов «Облигации Д – Режим основных торгов» осуществляется в следующем порядке:

1.12.2.1. Для участия в торгах в Режиме торгов «Облигации Д – Режим основных торгов» принимаются лимитные заявки и рыночные заявки, поданные Участниками торгов в Систему торгов.

1.12.2.2. Реквизиты, которые должны содержаться в лимитных заявках и рыночных заявках, предусмотрены п. 1.2.6.1. и п. 1.2.6.3. настоящей части Правил торгов.

1.12.2.3. Заключение сделок осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов.

1.12.2.4. Участники торгов имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг (по айсберг-заявкам только в части «текущего видимого количества ценных бумаг») и цены (если решением Биржи не предусмотрено иное).

1.12.2.5. Заявки, не удовлетворенные в ходе торгов в Режиме торгов «Облигации Д – Режим основных торгов», снимаются с торгов по окончании торгов в данном Режиме торгов.

1.12.3. Заключение сделок (в т.ч. Сделок Т+) в Режиме торгов «Облигации Д – РПС» осуществляется в следующем порядке:

1.12.3.1. При проведении торгов в Режиме торгов «Облигации Д – РПС» сделки заключаются на основании адресных заявок РПС, поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РПС должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в п. 1.2.6.4. настоящей части Правил торгов.

1.12.3.2. Решением Биржи могут быть установлены предельные значения объема заявки для адресной заявки РПС.

1.12.3.3. При получении встречной адресной заявки РПС к своей адресной заявке РПС Участник торгов вправе до окончания торгов в Режиме торгов «Облигации Д – РПС» (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку на условиях, указанных в адресной заявке РПС, либо направить контрагенту адресную заявку РПС с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки РПС с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку РПС, в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки РПС.

1.12.3.4. Заключение сделки в Режиме торгов «Облигации Д – РПС» осуществляется с учетом особенностей, определенных в п. 1.2.6.4. настоящей части Правил торгов.

Решением Биржи может быть предусмотрена возможность заключения сделки в Системе торгов при совпадении в двух встречных адресных заявках РПС всех условий, перечисленных в п. 1.2.6.4. настоящей части Правил торгов, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах.

1.12.3.5. Участник торгов во время торгов в Режиме торгов «Облигации Д – РПС» имеет доступ к информации об адресных заявках РПС, направленных данному Участнику торгов, собственных адресных заявках РПС.

**Подраздел 1.13. Порядок заключения сделок с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов**

1.13.1. Заключение сделок в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – Режим основных торгов» и «Квал.Инвесторы – Режим основных торгов Т+» осуществляется в следующем порядке:

1.13.1.1. Для участия в торгах в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – Режим основных торгов» и «Квал.Инвесторы – Режим основных торгов Т+» принимаются лимитные заявки и рыночные заявки, поданные Участниками торгов в Систему торгов.

1.13.1.2. Реквизиты, которые должны содержаться в лимитных заявках и рыночных заявках, предусмотрены в Подразделе 1.2. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.13.1.3. Заключение сделок осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов.

1.13.1.4. Участники торгов имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг (по айсберг-заявкам только в части «текущего видимого количества ценных бумаг») и цены (если решением Биржи не предусмотрено иное).

1.13.1.5. Заявки, не удовлетворенные в ходе торгов в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – Режим основных торгов» и «Квал.Инвесторы – Режим основных торгов Т+», снимаются с торгов по окончании торгов в данном Режиме торгов.

1.13.2. Заключение сделок в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – РПС» и «Квал.Инвесторы – РПС с ЦК» осуществляется в следующем порядке:

1.13.2.1. При проведении торгов в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – РПС» и «Квал.Инвесторы – РПС с ЦК» сделки заключаются на основании адресных заявок РПС, поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данных Режиме торгов. В адресных заявках РПС должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.2. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.13.2.2. Решением Биржи могут быть установлены предельные значения объема заявки для адресной заявки РПС.

1.13.2.3. При получении встречной адресной заявки РПС к своей адресной заявке РПС Участник торгов вправе до окончания торгов в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – РПС» или в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – РПС с ЦК» (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку на условиях, указанных в адресной заявке РПС, либо направить контрагенту адресную заявку РПС с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки РПС с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку РПС, в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки РПС.

1.13.2.4. Заключение сделки в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – РПС» и «Квал.Инвесторы – РПС с ЦК» осуществляется при соблюдении условий, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов.

Решением Биржи может быть предусмотрена возможность заключения сделки в Системе торгов при совпадении в двух встречных адресных заявках РПС всех условий, перечисленных в п. 1.2.6.4. настоящей части Правил торгов, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах.

1.13.2.5. Участник торгов во время торгов в Режимах торгов «Квал.Инвесторы – РПС» и «Квал.Инвесторы – РПС с ЦК» имеет доступ к информации об адресных заявках РПС, направленных данному Участнику торгов, собственных адресных заявках РПС.

#### **Подраздел 1.14. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «РИИ2 – РПС»**

1.14.1. Биржа может принять решение об ограничении перечня допустимых Режимов торгов для ценной бумаги следующим Режимом торгов:

- Режим торгов «РИИ2– РПС».

1.14.2. Заключение сделок в Режиме торгов «РИИ2– РПС» осуществляется в следующем порядке:

1.14.2.1. При проведении торгов в Режиме торгов «РИИ2 – РПС» сделки заключаются на основании адресных заявок РПС, поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РПС должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.2. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

Решением Биржи могут быть установлены предельные значения объема заявки для адресной заявки РПС.

1.14.2.2. При получении встречной адресной заявки РПС к своей адресной заявке РПС Участник торгов вправе до окончания торгов в Режиме торгов «РИИ2 – РПС» (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку на условиях, указанных в адресной заявке РПС, либо направить контрагенту адресную заявку РПС с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки РПС с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку РПС, в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки РПС.

1.14.2.3. Заключение сделки в Режиме торгов «РИИ2 – РПС» осуществляется при соблюдении условий, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов.

1.14.2.4. Решением Биржи может быть предусмотрена возможность заключения сделки в Системе торгов при совпадении в двух встречных адресных заявках РПС всех условий, перечисленных в настоящем подпункте Правил, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах.

1.14.2.5. Участник торгов во время торгов в Режиме торгов «РИИ2 – РПС» имеет доступ к информации об адресных заявках РПС, направленных данному Участнику торгов, собственных адресных заявках РПС.

#### **Подраздел 1.15. Порядок заключения сделок в Режимах торгов «Акции Д - Режим основных торгов» и «Акции Д – РПС»**

1.15.1 В случае включения ценных бумаг, за исключением облигаций, в Сектор компаний с повышенным инвестиционным риском, как это определено в Правилах листинга, либо в иных случаях, предусмотренных в Правилах листинга, Биржа может принять решение об ограничении перечня допустимых Режимов торгов для таких ценных бумаг, а также для иных ценных бумаг данного эмитента только следующими Режимами торгов:

- Режим торгов «Акции Д – Режим основных торгов» и/или
- Режим торгов «Акции Д – РПС» и/или
- Режим торгов «Неполные лоты» и/или
- «Выкуп: Аукцион» и/или
- «Выкуп: Адресные заявки».

1.15.2 Заключение сделок (в т.ч. Сделок T+) в Режиме торгов «Акции Д – Режим основных торгов» осуществляется в следующем порядке:

1.15.2.1 Торги, проводимые в Режиме торгов «Акции Д – Режим основных торгов», состоят из торгового периода.

1.15.2.2 Для участия в торгах в Режиме торгов «Акции Д – Режим основных торгов» принимаются лимитные заявки и рыночные заявки, поданные Участниками торгов в Систему торгов.

1.15.2.3 Реквизиты, которые должны содержаться в лимитных заявках и рыночных заявках, предусмотрены в Подразделе 1.2. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.15.2.4 Заключение сделок осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов.

1.15.2.5 Участники торгов имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг (по айсберг-заявкам только в части «текущего видимого количества ценных бумаг») и цены (если решением Биржи не определено иное).

1.15.2.6 Заявки, не удовлетворенные в ходе торгов в Режиме торгов «Акции Д – Режим основных торгов», снимаются с торгов по окончании торгов в данном Режиме торгов.

1.15.2.7 В случае наступления ситуации ценовой нестабильности, приводящей к необходимости приостановки торгов ценной бумагой, осуществляемых на основании безадресных заявок, по решению Биржи вместо торгового периода торги могут проводиться в форме дискретного аукциона (в порядке и с учетом условий, предусмотренных в п. 1.17.8. настоящей части Правил торгов).

В случаях наступления ситуации ценовой нестабильности, вместо проведения дискретного аукциона Биржей может быть определена возможность приостановки торгов ценными бумагами, осуществляемых на основании безадресных заявок.

1.15.2.8 В случае начала торгов в ходе торгового периода после окончания дискретного аукциона, по результатам которого не была определена цена дискретного аукциона, такие торги начинаются с заключения сделок по заявкам, принимавшим участие в дискретном аукционе. Заключение таких сделок осуществляется по цене, определенной в следующем порядке:

- на основе заявок, принимавших участие в дискретном аукционе, нарастающим итогом в направлении убывания цены для каждого значения цены рассчитывается агрегированный спрос (количество ценных бумаг, выставленное на покупку), и в порядке возрастания цены нарастающим итогом для каждого значения цены рассчитывается агрегированное предложение (количество ценных бумаг, выставленное на продажу);

- для каждого значения цены определяется количество ценных бумаг, которые могут быть предметом сделок (исходя из того, что все сделки будут совершены по данной цене), как минимальное из двух значений – величины агрегированного спроса и величины агрегированного предложения для данного значения цены;

- из множества цен, указанных в поданных заявках, определяется цена заключения сделок, обеспечивающая заключение сделок с максимальным количеством ценных бумаг; при этом, если указанным условиям удовлетворяет несколько значений цены, то цена заключения сделок определяется как среднее арифметическое максимального и минимального из этих значений;

При неравенстве спроса и предложения в первую очередь удовлетворяются заявки на покупку с большей ценой, а на продажу – с меньшей ценой, а при равенстве цен – заявки, поданные ранее по времени.

Если наибольшая цена покупки среди всех заявок, принимавших участие в дискретном аукционе, не пересекается с наименьшей ценой продажи, сделки не заключаются.

1.15.3 Заключение сделок (в т.ч. Сделок Т+) в Режиме торгов «Акции Д – РПС» осуществляется в следующем порядке:

1.15.3.1 При проведении торгов в Режиме торгов «Акции Д – РПС» сделки заключаются на основании адресных заявок РПС, поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РПС должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.2. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.15.3.2 Решением Биржи могут быть установлены предельные значения объема заявки для адресной заявки РПС.

1.15.3.3 При получении встречной адресной заявки РПС к своей адресной заявке РПС Участник торгов вправе до окончания торгов в Режиме торгов «Акции Д – РПС» (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку на условиях, указанных в адресной заявке РПС, либо направить контрагенту адресную заявку РПС с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки РПС с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку РПС, в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки РПС.

1.15.3.4 Заключение сделки в Режиме торгов «Акции Д – РПС» осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов.

Решением Биржи может быть предусмотрена возможность заключения сделки в Системе торгов при совпадении в двух встречных адресных заявках РПС всех условий, перечисленных в п. 1.2.6.4. настоящей части Правил торгов, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах.

1.15.3.5 Участник торгов во время торгов в Режиме торгов «Акции Д – РПС» имеет доступ к информации об адресных заявках РПС, направленных данному Участнику торгов, собственных адресных заявках РПС.

#### **Подраздел 1.16. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «РПС с ЦК»**

1.16.1. В режиме торгов «РПС с ЦК» заключаются Сделки Т+. Заключение сделок в Режиме торгов «РПС с ЦК» осуществляется в следующем порядке:

1.16.1.1. При проведении торгов в Режиме торгов «РПС с ЦК» сделки заключаются на основании адресных заявок РПС, поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РПС должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.2. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

Биржей могут быть установлены предельные значения объема заявки для адресной заявки РПС.

1.16.1.2. При получении встречной адресной заявки РПС к своей адресной заявке РПС Участник торгов вправе до окончания торгов в Режиме торгов «РПС с ЦК» (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку с Центральным Контрагентом на условиях, указанных в адресной заявке РПС, либо направить контрагенту адресную заявку РПС с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки РПС с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку РПС, в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки РПС.



1.16.1.3. После регистрации в Системе торгов каждая заявка в Режиме торгов «РПС с ЦК» проверяется в Системе торгов на наличие допустимой встречной заявки.

1.16.1.4. Заключение сделок осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов. Решением Биржи может быть предусмотрена возможность заключения сделки в Системе торгов при наличии допустимой встречной заявки при совпадении в двух встречных адресных заявках РПС всех условий, перечисленных в п. 1.2.6.4. настоящей части Правил торгов, за исключением количества ценных бумаг, выраженного в лотах.

1.16.2. В Режиме торгов «РПС с ЦК» принимают участие адресные заявки РПС, поданные Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в Режиме торгов «РПС с ЦК» (если решением Биржи не определено иное).

1.16.3. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках РПС, направленных данному Участнику торгов, собственных адресных заявках РПС.

1.16.4. Заявки, не удовлетворенные в ходе торгов в Режиме торгов «РПС с ЦК», снимаются с торгов по окончании торгов в данном Режиме торгов.

### **Подраздел 1.17. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+»**

1.17.1. В Режиме торгов «Режим основных торгов Т+» заключаются Сделки Т+.

1.17.2. В ходе Основной торговой сессии торги в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+» состоят из следующих периодов:

- аукциона открытия;
- торгового периода;
- аукциона закрытия.

По решению Биржи для отдельной ценной бумаги или категории (типа) ценных бумаг может быть установлено, что:

- вместо любого из вышеуказанных периодов, торги проводятся в форме дискретного аукциона (в порядке и с учетом условий, предусмотренных настоящим Подразделом);
- вместо аукциона открытия торги проводятся в форме предторгового периода (в порядке и с учетом условий, предусмотренных настоящим Подразделом);
- вместо аукциона закрытия или после окончания аукциона закрытия торги проводятся в форме послеторгового периода (в порядке и с учетом условий, предусмотренных настоящим Подразделом);

В случае наступления ситуации ценовой нестабильности, приводящей к необходимости приостановки торгов ценной бумагой, осуществляемых на основании безадресных заявок, по решению Биржи вместо любого из вышеуказанных периодов торги могут проводиться в форме дискретного аукциона (в порядке и с учетом условий, предусмотренных настоящим Подразделом).

В случаях наступления ситуации ценовой нестабильности, вместо проведения дискретного аукциона Биржей может быть определена возможность приостановки торгов ценными бумагами, осуществляемых на основании безадресных заявок.

В ходе Дополнительной торговой сессии торги, проводимые в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+», состоят из торгового периода (если решением Биржи не установлено иное).

1.17.3. Проведение аукциона открытия осуществляется в следующем порядке:

1.17.3.1. Заключение сделок в аукционе открытия осуществляется перед каждым торговым периодом (если решением Биржи не определено иное).

1.17.3.2. Если решением Биржи не определено иное, в ходе проведения аукциона открытия в Систему торгов подаются лимитные заявки, за исключением айсберг-заявок, рыночные заявки, лимитные заявки (А3) и рыночные заявки (А3). В лимитных заявках допускается указание только дополнительных признаков «По разным ценам», «Снять остаток» и «Поставить в очередь». Если решением Биржи не определено иное, рыночные заявки подаются только с указанием количества ценных бумаг.

1.17.3.3. Время начала и окончания аукциона открытия устанавливается решением Биржи.

1.17.3.4. На основании поданных заявок, за исключением лимитных заявок (А3) и рыночных заявок (А3), по каждой ценной бумаге на случайно определенный момент аукциона открытия в Системе торгов определяется цена аукциона открытия, обеспечивающая заключение сделок с наибольшим количеством ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок. Период аукциона открытия, в который может быть случайно выбран момент определения цены аукциона открытия, устанавливается Биржей.

1.17.3.5. Цена аукциона открытия определяется в следующем порядке:

- на основе поданных лимитных заявок нарастающим итогом в направлении убывания цены для каждого значения цены в лимитных заявках рассчитывается агрегированный спрос по лимитным заявкам (количество лотов, выставленное на покупку), и в порядке возрастания цены нарастающим итогом для каждого значения цены рассчитывается агрегированное предложение по лимитным заявкам (количество лотов, выставленное на продажу);

- рассчитываются общие агрегированные значения спроса и предложения для каждой цены, указанной в лимитных заявках, как результат от сложения соответствующих значений агрегированного спроса по лимитным заявкам и агрегированного предложения по лимитным заявкам со значениями количества лотов в рыночных заявках на покупку и рыночных заявках на продажу. Все рыночные заявки учитываются при расчете спроса и предложения по каждой цене, указанной в лимитных заявках. Количество лотов в рыночной заявке с указанием количества денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг, определяется, как целая часть от частного целой части от деления суммы денежных средств в данной заявке на сумму платежа по приобретению ценной бумаги (которая включает в себя цену, для которой рассчитывается количество лотов, и совокупный размер комиссионного вознаграждения Биржи, Клиринговой организации и Технического центра) и количества ценных бумаг в одном лоте.

- для каждого значения цены определяется количество лотов, которые могут быть предметом сделок (исходя из предположения, что все сделки будут совершены по данной цене), как минимальное из двух значений – величины общего агрегированного спроса и величины общего агрегированного предложения для данного значения цены;

- определяется значение цены, которая обеспечивает заключение сделок с максимально возможным количеством лотов;

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то выбирается та цена, при которой значение дисбаланса (разности между общим агрегированным спросом и общим агрегированным предложением) было бы минимальным (по модулю);

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то в случае избыточного предложения (большее количество лотов в заявках на продажу), выбирается наименьшая из цен либо, в случае избыточного спроса (большее количество лотов в заявках на покупку) выбирается наибольшая из цен;

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то цена выбирается, как ближайшая к цене закрытия предыдущего дня;

- если цены имеют одинаковое отклонение от цены закрытия предыдущего дня, либо по ценной бумаге не определена цена закрытия предыдущего дня, то в качестве цены

аукциона открытия выбирается большая из этих цен.

1.17.3.6. Если на момент определения цены аукциона открытия наибольшая цена покупки среди всех поданных заявок не пересекается с наименьшей ценой продажи, или лимитные заявки на покупку или продажу отсутствуют в Системе торгов, либо рассчитанная цена аукциона открытия выходит за предельные значения цены аукциона открытия, установленные Биржей, цена аукциона открытия не определяется. Также, если на момент определения цены аукциона открытия рассчитанная цена аукциона открытия выходит за предельные значения цены аукциона открытия, установленные Биржей, все поданные в ходе аукциона открытия заявки снимаются Биржей.

1.17.3.7. Заключение сделки(ок) по заявке в ходе проведения аукциона открытия осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов, при пересечении ценовых условий такой заявки с ценой аукциона открытия. Заключение сделок в ходе аукциона открытия происходит в момент определения цены аукциона открытия.

Если лимитная заявка с сохранением в котировках, поданная в аукцион открытия, удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь с ценой, указанной в заявке, и принимает участие в ближайшем торговом периоде, если иное не определено решением Биржи.

1.17.3.8. При неравенстве спроса и предложения в ходе аукциона открытия в первую очередь удовлетворяются рыночные заявки, затем лимитные заявки на покупку с большей ценой, а на продажу – с меньшей ценой. При равенстве цен в первую очередь удовлетворяются лимитные заявки, поданные ранее по времени. Решением Биржи может быть определен иной порядок удовлетворения заявок в аукционе открытия.

1.17.3.9. Участники торгов в ходе аукциона открытия имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг и цены (если решением Биржи не определено иное).

1.17.4. Заключение сделок в предторговом периоде осуществляется в следующем порядке:

1.17.4.1. В предторговом периоде в Систему торгов подаются лимитные заявки, лимитные заявки (АЗ), рыночные заявки (АЗ), если иное не определено решением Биржи.

1.17.4.2. На основании поданных в предторговый период лимитных заявок по каждой ценной бумаге на момент окончания данного периода в Системе торгов определяется цена предторгового периода, обеспечивающая заключение сделок с наибольшим количеством ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок.

1.17.4.3. Цена предторгового периода ценной бумаги определяется в следующем порядке:

- на основании поданных в предторговый период лимитных заявок рассчитывается в порядке убывания цены нарастающим итогом для каждого значения цены агрегированный спрос (количество ценных бумаг, выставленное на покупку), и в порядке возрастания цены нарастающим итогом для каждого значения цены рассчитывается агрегированное предложение (количество ценных бумаг, выставленное на продажу);

- для каждого значения цены определяется возможное количество ценных бумаг, которые могут быть предметом сделок (исходя из того, что сделки предторгового периода будут совершены по данной цене), как минимальное из двух значений – величины агрегированного спроса и величины агрегированного предложения;

- определяется значение цены, которое обеспечивает заключение сделок с максимальным количеством ценных бумаг;

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то цена

предторгового периода определяется как среднее арифметическое максимального и минимального из этих значений.

1.17.4.4. Если наибольшая цена покупки среди всех поданных в предторговый период лимитных заявок не пересекается с наименьшей ценой продажи, или заявки на покупку или продажу отсутствуют в Системе торгов, цена предторгового периода не определяется.

1.17.4.5. Заключение сделки(ок) по лимитной заявке, поданной в предторговый период, осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов, при пересечении ее ценовых условий с ценой предторгового периода.

Если лимитная заявка с сохранением в котировках, поданная в предторговый период, удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь с ценой, указанной в заявке, и принимает участие в ближайшем торговом периоде, если иное не определено решением Биржи.

1.17.4.6. При неравенстве спроса и предложения по цене предторгового периода в первую очередь удовлетворяются заявки на покупку с большей ценой, а на продажу – с меньшей ценой, а при равенстве цен – заявки, поданные ранее по времени.

1.17.4.7. Участник торгов во время предторгового периода имеет доступ к информации только о своих заявках (если решением Биржи не предусмотрено иное).

1.17.5. Торговый период проводится после окончания предторгового периода, если иное не определено в соответствии с п. 1.17.2. и п. 1.17.8. настоящего Подраздела. В торговом периоде в Систему торгов подаются лимитные заявки, рыночные заявки, лимитные заявки (АЗ), рыночные заявки (АЗ), если иное не определено решением Биржи. Заключение сделок в торговом периоде данного торгового дня осуществляется по лимитным заявкам и рыночным заявкам, поданным Участниками торгов в данном торговом периоде, а также лимитным заявкам с сохранением в котировках, находящимся в Системе торгов после окончания предторгового периода или после окончания дискретного аукциона. Заключение сделок в торговом периоде осуществляется в следующем порядке:

1.17.5.1. Заключение сделки(ок) по лимитной заявке и рыночной заявке осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов.

1.17.5.2. Участники торгов в ходе торгового периода имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг (по айсберг-заявкам только в части «текущего видимого количества ценных бумаг») и цены (если решением Биржи не предусмотрено иное).

1.17.5.3. Заявки, не удовлетворенные в ходе торгового периода, принимают участие в ближайшем периоде Режима торгов «Режим основных торгов Т+» или в дискретном аукционе (если решением Биржи не определено иное).

1.17.5.4. В случае начала торгов в ходе торгового периода после окончания дискретного аукциона, по результатам которого не была определена цена дискретного аукциона, такие торги начинаются с заключения сделок по заявкам, принимавшим участие в дискретном аукционе. Заключение таких сделок осуществляется по цене, определенной в следующем порядке:

- на основе заявок, принимавших участие в дискретном аукционе, нарастающим итогом в направлении убывания цены для каждого значения цены рассчитывается агрегированный спрос (количество ценных бумаг, выставленное на покупку), и в порядке возрастания цены нарастающим итогом для каждого значения цены рассчитывается агрегированное предложение (количество ценных бумаг, выставленное на продажу);
- для каждого значения цены определяется количество ценных бумаг, которые могут быть предметом сделок (исходя из того, что все сделки будут совершены по данной цене),

как минимальное из двух значений – величины агрегированного спроса и величины агрегированного предложения для данного значения цены;

• из множества цен, указанных в поданных заявках, определяется цена заключения сделок, обеспечивающая заключение сделок с максимальным количеством ценных бумаг; при этом, если указанным условиям удовлетворяет несколько значений цены, то цена заключения сделок определяется как среднее арифметическое максимального и минимального из этих значений;

При неравенстве спроса и предложения в первую очередь удовлетворяются заявки на покупку с большей ценой, а на продажу – с меньшей ценой, а при равенстве цен – заявки, поданные ранее по времени.

Если наибольшая цена покупки среди всех заявок, принимавших участие в дискретном аукционе, не пересекается с наименьшей ценой продажи, сделки не заключаются.

1.17.6. После торгового периода или аукциона закрытия проводится подача заявок и заключение сделок в послеторговом периоде (если решением Биржи не определено иное), в течение которого заключаются сделки только по тем ценным бумагам, для которых может быть рассчитана цена послеторгового периода. Заключение сделок в послеторговом периоде осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов, в следующем порядке:

1.17.6.1. Цена послеторгового периода рассчитывается в Системе торгов как результат от деления суммарного объема сделок с данной ценной бумагой, заключенных в течение установленного Биржей периода времени в ходе Режима торгов «Режим основных торгов Т+», на суммарное количество ценных бумаг в этих сделках. При отсутствии, в течение вышеуказанного периода времени, сделок с данной ценной бумагой, в качестве цены послеторгового периода используется средневзвешенная цена данной ценной бумаги; в случае отсутствия сделок по данной ценной бумаге цена послеторгового периода не рассчитывается. В случае если по ценной бумаге предусмотрено заключение сделок одновременно в российских рублях и в иностранной валюте, цена послеторгового периода определяется в соответствии с настоящим пунктом Правил только по сделкам в российских рублях, если иной порядок ее расчета не установлен Биржей.

1.17.6.2. В послеторговом периоде в Систему торгов подаются только заявки послеторгового периода (если решением Биржи не определено иное). Цена послеторгового периода, рассчитываемая в порядке, предусмотренном в п. 1.17.6.1. настоящего пункта Правил, автоматически указывается при регистрации заявки послеторгового периода в Системе торгов.

1.17.6.3. В момент окончания послеторгового периода регистрируются сделки по цене послеторгового периода при наличии допустимой(ых) встречной(ых) заявки(ок) противоположной направленности, поданной(ых) в послеторговый период.

1.17.6.4. При неравенстве спроса и предложения по цене послеторгового периода в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные ранее по времени.

1.17.6.5. Заявки послеторгового периода, не удовлетворенные при проведении послеторгового периода, снимаются с торгов.

1.17.6.6. Если заявка послеторгового периода удовлетворяется не полностью, то ее неисполненная часть снимается с торгов.

1.17.6.7. Участник торгов во время послеторгового периода имеет доступ к информации о собственных заявках и совокупных объемах всех заявок послеторгового периода, находящихся в Системе торгов (если решением Биржи не определено иное).

1.17.7. Проведение аукциона закрытия осуществляется в следующем порядке:

1.17.7.1. После торгового периода проводится подача заявок и заключение сделок в аукционе закрытия (если решением Биржи не определено иное).

1.17.7.2. Если решением Биржи не определено иное, в ходе проведения

аукциона закрытия в Систему торгов подаются лимитные заявки, рыночные заявки, лимитные заявки (АЗ), рыночные заявки (АЗ), заявки по цене аукциона закрытия. В лимитных заявках и лимитных заявках (АЗ), подаваемых в фазах сбора заявок, допускается указание только дополнительных признаков «По разным ценам» и «Поставить в очередь». Если решением Биржи не определено иное, рыночные заявки и рыночные заявки (АЗ) подаются только с указанием количества ценных бумаг.

1.17.7.3. Аукцион закрытия состоит из следующих последовательных фаз:

- фаза сбора заявок;
- дополнительная фаза сбора заявок;
- фаза торгов по цене аукциона закрытия.

Продолжительность фаз аукциона закрытия устанавливается решением Биржи. При этом дополнительная фаза сбора заявок проводится после завершения фазы сбора заявок в случае, если в фазе сбора заявок не определена цена аукциона закрытия.

1.17.7.4. На основании поданных заявок по каждой ценной бумаге на случайно определенный момент фазы сбора заявок и/или дополнительной фазы сбора заявок в Системе торгов определяется цена аукциона закрытия, обеспечивающая заключение сделок с наибольшим количеством ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок. Период фазы сбора заявок и/или дополнительной фазы сбора заявок, в который может быть случайно выбран момент определения цены аукциона закрытия, устанавливается Биржей.

1.17.7.5. Цена аукциона закрытия определяется в следующем порядке:

- на основе поданных лимитных заявок и лимитных заявок (АЗ) (далее, для целей настоящего пункта – лимитные заявки) нарастающим итогом в направлении убывания цены для каждого значения цены в лимитных заявках рассчитывается агрегированный спрос по лимитным заявкам (количество лотов, выставленное на покупку), и в порядке возрастания цены нарастающим итогом для каждого значения цены рассчитывается агрегированное предложение по лимитным заявкам (количество лотов, выставленное на продажу);

- рассчитываются общие агрегированные значения спроса и предложения для каждой цены, указанной в лимитных заявках, как результат от сложения соответствующих значений агрегированного спроса по лимитным заявкам и агрегированного предложения по лимитным заявкам со значениями количества лотов в рыночных заявках и рыночных заявках (АЗ) (далее, для целей настоящего пункта – рыночные заявки) на покупку и рыночных заявках на продажу. Все рыночные заявки учитываются при расчете спроса и предложения по каждой цене, указанной в лимитных заявках. Количество лотов в рыночной заявке с указанием количества денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг, определяется, как целая часть от частного целой части от деления суммы денежных средств в данной заявке на сумму платежа по приобретению ценной бумаги (которая включает в себя цену, для которой рассчитывается количество лотов, и совокупный размер комиссионного вознаграждения Биржи, Клиринговой организации и Технического центра) и количества ценных бумаг в одном лоте.

- для каждого значения цены определяется количество лотов, которые могут быть предметом сделок (исходя из предположения, что все сделки будут совершены по данной цене), как минимальное из двух значений – величины общего агрегированного спроса и величины общего агрегированного предложения для данного значения цены;

- определяется значение цены, которая обеспечивает заключение сделок с максимально возможным количеством лотов;

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то выбирается та цена, при которой значение дисбаланса (разности между общим агрегированным спросом и общим агрегированным предложением) было бы минимальным (по модулю);

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то в случае избыточного предложения (большее количество лотов в заявках на продажу), выбирается наименьшая из цен либо, в случае избыточного спроса (большее количество лотов в заявках на покупку) выбирается наибольшая из цен;

- в случае если указанным условиям удовлетворяют несколько значений цены, то цена выбирается, как ближайшая к цене последней сделки в торговом периоде;

- если цены имеют одинаковое отклонение от цены последней сделки, то в качестве цены аукциона закрытия выбирается большая из этих цен.

1.17.7.6. Если наибольшая цена покупки среди всех поданных заявок не пересекается с наименьшей ценой продажи, или заявки на покупку или продажу отсутствуют в Системе торгов, либо рассчитанная цена выходит за предельные значения цены аукциона закрытия, установленные Биржей, либо по рассчитанной цене не полностью удовлетворяются рыночные заявки и рыночные заявки (АЗ), цена аукциона закрытия в фазе сбора заявок не определяется. Если на момент определения цены аукциона закрытия в дополнительной фазе сбора заявок наибольшая цена покупки среди всех поданных заявок не пересекается с наименьшей ценой продажи, или заявки на покупку или продажу отсутствуют в Системе торгов, либо рассчитанная цена выходит за предельные значения цены аукциона закрытия, установленные Биржей, ценой аукциона закрытия считается последняя рассчитанная текущая цена (если иное не определено решением Биржи). В случае отсутствия в данном режиме торгов хотя бы одной сделки с ценной бумагой цена аукциона закрытия не определяется, если решением Биржи не определено иное.

1.17.7.7. После определения цены аукциона закрытия проводится фаза торгов по цене аукциона закрытия. Если цена аукциона закрытия не определяется, фаза торгов по цене аукциона закрытия не проводится. Проведение фазы торгов по цене аукциона закрытия осуществляется в следующем порядке:

1.17.7.7.1. Заключение сделок в фазе торгов по цене аукциона закрытия происходит по цене аукциона закрытия.

1.17.7.7.2. Если решением Биржи не определено иное, в ходе проведения фазы торгов по цене аукциона закрытия в Систему торгов подаются заявки по цене аукциона закрытия. Также, если иное не определено решением Биржи, в фазе торгов по цене аукциона закрытия принимают участие лимитные заявки, рыночные заявки, лимитные заявки (АЗ), рыночные заявки (АЗ) не исполненные или частично исполненные в фазе сбора заявок и/или дополнительной фазе сбора заявок.

1.17.7.8. Заключение сделки(ок) по заявке в ходе проведения аукциона закрытия осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов, при пересечении ценовых условий такой заявки с ценой аукциона закрытия. Заключение сделок в фазе сбора заявок или в дополнительной фазе сбора заявок происходит в момент определения цены аукциона закрытия.

1.17.7.9. При неравенстве спроса и предложения в ходе фазы сбора заявок и/или дополнительной фазы сбора заявок по цене аукциона закрытия в первую очередь удовлетворяются рыночные заявки (АЗ), затем рыночные заявки, затем лимитные заявки (АЗ) и лимитные заявки на покупку с большей ценой, а на продажу – с меньшей ценой. При равенстве цен в первую очередь удовлетворяются лимитные заявки (АЗ), поданные ранее по времени, затем лимитные заявки, поданные ранее по времени. При неравенстве спроса и предложения в ходе фазы торгов по цене аукциона закрытия в первую очередь удовлетворяются рыночные заявки (АЗ) и рыночные заявки, затем лимитные заявки (АЗ), лимитные заявки, заявки по цене аукциона закрытия, поданные ранее по времени. Решением Биржи может быть определен иной порядок удовлетворения заявок в аукционе закрытия.

1.17.7.10. Участники торгов в ходе фазы сбора заявок и дополнительной фазы сбора заявок имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг (по айсберг-заявкам только в части «текущего видимого количества ценных бумаг») и цены (если решением Биржи не определено иное). Участники торгов в ходе фазы торгов по цене аукциона закрытия имеют доступ к информации о собственных заявках и совокупных объемах всех активных заявок (если решением Биржи не определено иное).

1.17.8. Проведение дискретного аукциона осуществляется в следующем порядке:

1.17.8.1. С момента начала проведения дискретного аукциона в Систему торгов принимаются лимитные заявки с сохранением в котировках.

1.17.8.2. На основании поданных заявок по истечении 15 минут с момента начала проведения дискретного аукциона, если иной срок не установлен Биржей, в Системе торгов определяется цена дискретного аукциона по ценной бумаге при условии наличия в Системе торгов заявок, совокупные параметры которых соответствуют следующим условиям

- количество Участников торгов, подавших заявки; составило не менее 3 (если иное не определено решением Биржи);
- величина совокупного спроса составила более 150 ценных бумаг (если иное не определено решением Биржи);
- величина совокупного предложения составила более 150 ценных бумаг (если иное не определено решением Биржи);
- спрэд, определяемый как отношение разности между средневзвешенной ценой продажи и средневзвешенной ценой покупки, к средневзвешенной цене покупки, не превышает 5% (если иное не определено решением Биржи)

Величина совокупного предложения определяется как сумма количества ценных бумаг в заявках, поданных на продажу, рассчитанная нарастающим итогом в порядке возрастания цены.

Величина совокупного спроса определяется как сумма количества ценных бумаг в заявках, поданных на покупку, рассчитанная нарастающим итогом в порядке убывания цены.

1.17.8.3. При выполнении условий, указанных в п. 1.17.8.2. настоящего Подраздела, определяется цена дискретного аукциона, рассчитываемая в следующем порядке:

- на основе поданных заявок нарастающим итогом в направлении убывания цены для каждого значения цены рассчитывается агрегированный спрос (количество ценных бумаг, выставленное на покупку), и в порядке возрастания цены нарастающим итогом для каждого значения цены рассчитывается агрегированное предложение (количество ценных бумаг, выставленное на продажу);
- для каждого значения цены определяется количество ценных бумаг, которые могут быть предметом сделок (исходя из того, что все сделки будут совершены по данной цене), как минимальное из двух значений – величины агрегированного спроса и величины агрегированного предложения для данного значения цены;
- из множества цен, указанных в поданных заявках, определяется цена дискретного аукциона, которая обеспечивает заключение сделок с максимальным количеством ценных бумаг; при этом, если указанным условиям удовлетворяет несколько значений цены, то цена дискретного аукциона определяется как среднее арифметическое максимального и минимального из этих значений;
- если наибольшая цена покупки среди всех поданных в ходе дискретного аукциона лимитных заявок не пересекается с наименьшей ценой продажи, цена дискретного



аукциона определяется как среднее арифметическое средневзвешенной цены продажи и средневзвешенной цены покупки.

1.17.8.4. Если в ходе дискретного аукциона по ценной бумаге цена дискретного аукциона не определена, начинается очередное проведение дискретного аукциона в течение периода времени, предусмотренного в п. 1.17.8.2. настоящего Подраздела, (если иное не определено решением Биржи). При этом все ранее поданные в Систему торгов и не отозванные/снятые заявки повторно участвуют в очередном дискретном аукционе. Количество дискретных аукционов, проводимых для одной ценной бумаги в течение торгового дня, не ограничено (если иное не определено решением Биржи). Время окончания последнего дискретного аукциона не может быть позднее времени окончания торгового периода Режим торгов «Режим основных торгов Т+» Основной торговой сессии, установленного в соответствии с положениями Общей части Правил торгов.

В случае если время окончания дискретного аукциона совпадает со временем окончания торгового периода Режим торгов «Режим основных торгов Т+», то в текущий торговый день торги данной ценной бумагой в торговом периоде Режим основных торгов не проводятся.

1.17.8.5. Если в течение дискретного аукциона цена дискретного аукциона не определена, торги данной ценной бумагой в Режиме основных торгов в следующий торговый день начинаются с проведения дискретного аукциона (если иное не определено решением Биржи).

1.17.8.6. Если в ходе дискретного аукциона по ценной бумаге определена цена дискретного аукциона, то по окончании дискретного аукциона торги данной ценной бумагой осуществляются в течение торгового периода и/или в послеторговом периоде и/или аукционе закрытия с учетом, установленного в соответствии с положениями Общей части Правил торгов, времени проведения данных периодов торгов.

1.17.8.7. Заключение сделок на основании заявки, поданной в ходе дискретного аукциона, осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов, по цене дискретного аукциона.

1.17.8.8. При неравенстве спроса и предложения по цене дискретного аукциона в первую очередь удовлетворяются заявки на покупку с большей ценой, а на продажу – с меньшей ценой, а при равенстве цен – заявки, поданные ранее по времени.

1.17.8.9. Если лимитная заявка с сохранением в котировках, поданная в ходе дискретного аукциона, не удовлетворяется или удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) сохраняется в очереди заявок с ценой, указанной в заявке (если иное не определено решением Биржи).

1.17.8.10. Участники торгов во время дискретного аукциона имеют доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг и цены (если решением Биржи не предусмотрено иное).

### **Подраздел 1.18. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РПС»**

1.18.1. В случаях и в порядке, установленном Правилами клиринга, допускается заключение Сделки Т+ без подачи заявки между Центральным контрагентом и Участником клиринга в Режиме торгов «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РПС». Указанная сделка считается заключенной в момент получения Биржей от Клиринговой организации Уведомления о необходимости заключения сделки.

1.18.2. Заключение Сделок Т+ без подачи заявок в Режиме торгов «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РПС» осуществляется в порядке, установленном Правилами клиринга. Также, если решением Биржи не определено иное, в Режиме торгов «Исполнение

обязательств по сделкам T+: РПС» допускается заключение Сделок T+ в соответствии с порядком, изложенным в Подразделе 1.16. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «РПС с ЦК», настоящей части Правил торгов.

1.18.3. Продавец по сделке, заключенной без подачи заявок в данном Режиме торгов с кодом расчетов Y1, обязан передать Покупателю Доход на ценные бумаги, в отношении которых заключена сделка, если список лиц, имеющих право на его получение, определяется в период с даты заключения сделки, включая эту дату, до фактической даты исполнения, не включая эту дату. Порядок и сроки передачи Дохода, а также размер обязательства по передаче Дохода определяются Правилами клиринга.

#### **Подраздел 1.19. Порядок заключения сделок в Режиме торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам»**

1.19.1. Если иное не определено решением Биржи, в Режиме торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам» заключаются Сделки T+ с кодом расчетов Y2. Для Срочных контрактов, базовым активом которых являются облигации федерального займа, заключаются Сделки T+ с кодом расчетов Y1. Указанные в настоящем пункте сделки заключаются без подачи заявок на условиях, установленных Правилами клиринга. Такая сделка считается заключенной в момент получения Биржей от Клиринговой организации Уведомления о необходимости заключения сделки.

1.19.2. Если иное не установлено решением Биржи, информация о сделках, заключенных в данном Режиме торгов, за исключением совокупной биржевой информации по итогам торгов, не раскрывается Участникам торгов, которые не принимают участия в торгах в данном режиме.