

УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом ПАО Московская Биржа
от «16» ноября 2018 г. №2246-од

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СБОРЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННЫЕ ДОГОВОРОМ О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ ИНТЕГРИРОВАННОГО ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО СЕРВИСА

(дополнительные сборы и вознаграждения указаны в российских рублях без НДС. НДС
взимается дополнительно в случаях и порядке, предусмотренных законодательством
Российской Федерации)

РАЗДЕЛ I. Дополнительное вознаграждение за предоставление интегрированного технологического сервиса в случае превышения порогового значения количества заявок, поданных Участником торгов на фондовом рынке (далее – ДВ)

- 1.1. ДВ уплачивается Пользователем в случае превышения порогового значения количества заявок, поданных им в Систему торгов фондового рынка (далее – Система торгов) с использованием услуг ПАО Московская Биржа, оказываемых при обеспечении участия Пользователя в торгах на фондовом рынке.
- 1.2. ДВ рассчитывается на основании количества заявок, поданных Пользователем в Систему торгов в следующих режимах торгов:
 - Режим основных торгов;
 - Режим торгов «Облигации Д – Режим основных торгов»;
 - Режим торгов «Акции Д – Режим основных торгов»;
 - Режим торгов «Квал. инвесторы – Режим основных торгов»;
 - Режим торгов крупными пакетами ценных бумаг;
 - Режим торгов «Неполные лоты».
 - Режим основных торгов Т+;
 - Режим торгов «Квал. инвесторы — Режим основных торгов Т+».
- 1.3. ДВ взимается отдельно:
 - по заявкам, поданным Пользователем от своего имени и за свой счет. При этом количество присвоенных Участнику торгов Идентификаторов технического доступа (далее – ИТД) не влияет на размер ДВ;
 - по заявкам, поданным Пользователем от своего имени и за счет физического лица, юридического лица или учредителя управления, являющегося клиентом Пользователя и (или) клиентом брокера (управляющего), являющегося клиентом Пользователя (далее – Клиент). При этом идентификация Клиента производится по данным, использованным при его регистрации: номер ИНН, номер общегражданского паспорта гражданина РФ, номер общегражданского паспорта иностранного государства,

уникальный код клиента-нерезидента, номер бланка свидетельства о рождении, код учредителя управления, код НПФ, код пенсионного фонда РФ.

- 1.4. ДВ взимается, начиная со дня, в котором рассчитанное в соответствии с п.п. 1.7. значение ДВ соответственно по заявкам, поданным Пользователем за свой счет или за счет Клиента, принимает положительное значение повторно.
- 1.5. ДВ подлежит уплате в Расчетный день, по итогам которого рассчитан ДВ или на следующий рабочий день в порядке, определенном Правилами клиринга Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее - Правилами клиринга).
- 1.6. Пороговое значение количества заявок составляет 100 000 (сто тысяч) заявок в день.
- 1.7. Формула расчета размера ДВ:

$$ДВ = \max (NUM_ORDERS - \text{round} (Com / K); 0) * M,$$

где $NUM_ORDERS = ORDERS * L$, где:

$ORDERS$ – количество заявок, поданных Пользователем от своего имени и за свой счет или от своего имени и за счет Клиента в Систему торгов с использованием услуг ПАО Московская Биржа, за торговый день;

L – Коэффициент ликвидности актива, равен 0,5 (ноль целых пять десятых) для заявок, помеченных признаком «заявка Маркет-мейкера», равен 1 (единице) для всех остальных заявок;

$Com = C * F$, где:

C – суммарный объем сделок с ценными бумагами, заключенных за торговый день Пользователем от своего имени и за свой счет или от имени и за счет Клиента в режимах торгов, указанных в п. 1.1.;

F – коэффициент учета комиссионного вознаграждения, равен 0,01% (ноль целых одна сотая процента);

K – коэффициент влияния вознаграждения на ДВ, равен 0,05 (пять сотых);

M – коэффициент стоимости ДВ, равен 0,1 (одной десятой);

$\max ()$ – функция выбора наибольшего численного значения;

$\text{round} ()$ – функция математического округления до целых.

ДВ взимается в рублях РФ. Максимальный размер взимаемого ДВ не может составлять более 300 000 (триста тысяч) рублей в день.

РАЗДЕЛ II. Дополнительный комиссионный сбор за предоставление интегрированного технологического сервиса в случае превышения порогового значения количества заявок, поданных Участников торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов (далее – ДКС)

2.1. Размер ДКС рассчитывается отдельно по регистрационным кодам Участников торгов, кодам клиентов Участников торгов и регистрационным кодам Участников торгов, выступающих в качестве маркет-мейкеров (далее – уникальные коды), по следующей формуле:

$$DKS = \min(300\ 000; (\max(\text{NUM_ORDERS} - \text{round}(C1 * F / K1 + C2 * F / K2); 0) * M),$$

где: *300 000* – максимальная величина ДКС, взимаемая по соответствующему уникальному коду за день, руб.;

NUM_ORDERS = *ORDERS1* * *L1* + *ORDERS2* * *L2*, где:

ORDERS1 – количество заявок (кроме заявок на заключение адресных сделок и безадресных сделок типа всем или заявок на заключение сделок своп, своп контрактов, поставочных фьючерсов), поданных Участником торгов по соответствующим уникальным кодам в течение торгового дня¹, по инструментам, в отношении которых Участник торгов не является маркет-мейкером;

ORDERS2 – количество заявок (кроме заявок на заключение адресных сделок и безадресных сделок типа всем или заявок на заключение сделок своп, своп контрактов, поставочных фьючерсов), поданных Участником торгов по соответствующим уникальным кодам в течение торгового дня, по инструментам, в отношении которых Участник торгов является маркет-мейкером;

L1 – коэффициент ликвидности актива, устанавливается равным 1 (единице) - по инструментам, в отношении которых Участник торгов не является маркет-мейкером;

L2 – коэффициент ликвидности актива, устанавливается равным 0,5 (пять десятых) – по инструментам, в отношении которых Участник торгов является маркет-мейкером;

C1 – сумма оборотных частей комиссионного вознаграждения, начисленного по сделкам из заявок объемом **500 и более лотов**, совершенным по соответствующему уникальному коду, и состоящего из комиссии ПАО Московская Биржа за организацию торговли, комиссионного вознаграждения за клиринг НКО НКЦ (АО). Учитывается только комиссионное вознаграждение, начисленное по сделкам, не являющимся адресными сделками, безадресными сделками типа всем, сделками своп, своп контрактами, поставочными фьючерсами, руб.;

C2 – сумма оборотных частей комиссионного вознаграждения, начисленного по сделкам из заявок объемом **менее 500 лотов**, совершенным по соответствующему уникальному коду, и состоящего из комиссии ПАО Московская Биржа за организацию торгов и комиссионного вознаграждения за клиринг НКО НКЦ (АО). Учитывается только комиссионное вознаграждение, начисленное по сделкам, не являющимся адресными сделками,

¹ Термин «торговый день» понимается в значении, установленном в Правилах организованных торгов ПАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, регламентирующих порядок заключения сделок с иностранной валютой и драгоценными металлами на организованных торгах ПАО Московская Биржа.

безадресными сделками типа всем, сделками своп, своп контрактами, поставочными фьючерсами, руб.;

F – коэффициент учета тарифного плана комиссионного вознаграждения, выбранного Участником торгов (за исключением комиссионного вознаграждения по адресным сделкам, безадресным сделкам типа всем, сделкам своп, своп контрактам, поставочным фьючерсам), установленного решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа:

- для тарифа SPT_0, устанавливается равным 1 (единице);
- для тарифного плана SPT_1000, устанавливается равным отношению ставки оборотной части комиссионного вознаграждения по тарифному плану SPT_0 к ставке оборотной части комиссионного вознаграждения по тарифному плану SPT_1000;
- для тарифного плана SPT_2000, устанавливается равным отношению ставки оборотной части комиссионного вознаграждения по тарифному плану SPT_0 к ставке оборотной части комиссионного вознаграждения по тарифному плану SPT_2000;

$K1$ – коэффициент влияния на ДКС оборотных частей комиссионного вознаграждения по сделкам из заявок объемом **500 и более лотов**, составляет **0,05** (пять сотых);

$K2$ – коэффициент влияния на ДКС оборотных частей комиссионного вознаграждения по сделкам из заявок объемом **менее 500 лотов**, составляет **0,25** (двадцать пять сотых);

M – коэффициент стоимости ДКС, устанавливается равным 0,1 (ноль целых одна десятая);

$min ()$ – функция выбора наименьшего численного значения;

$max ()$ – функция выбора наибольшего численного значения;

$round ()$ – функция математического округления до целых.

- 2.2. Пороговое значение количества заявок, поданных отдельно по соответствующему уникальному коду, в течение торгового дня, в случае превышения которого взимается ДКС, составляет 30 000.
- 2.3. В случае, если ДКС (по соответствующему уникальному коду) был рассчитан положительно впервые, обязательство по оплате ДКС в отношении соответствующего кода, не возникает.
- 2.4. ДКС, рассчитанный, в соответствии с пунктом 2.1, уплачивается Участником торгов в российских рублях по итогам торгового дня и удерживается НКО НКЦ (АО) с расчетного кода соответствующего Участника клиринга и перечисляется в пользу ПАО Московская Биржа.
- 2.5. НКО НКЦ (АО) в соответствии с Правилами клиринга удерживает ДКС, подлежащий уплате Участником торгов, с расчетного кода Участника клиринга.
- 2.6. В случае превышения количества заявок (кроме заявок на заключение адресных сделок и безадресных сделок типа всем или заявок на заключение сделок своп, своп контрактов, поставочных фьючерсов), поданных по соответствующим уникальным кодам в течение торгового дня, значения 10 000 Участнику торгов направляется «Отчет по обязательствам Участника торгов по Дополнительному Комиссионному Сбору (ДКС)» (далее – отчет). Отчет формируется по регистрационному коду Участника торгов, и направляется ему в сроки, установленные решением уполномоченного органа ПАО Московская Биржа, в виде

электронного сообщения посредством электронного документооборота в формате xml. Форма и структура отчета утверждаются решением уполномоченного органа ПАО Московская Биржа.

РАЗДЕЛ III. Дополнительные сборы за предоставление интегрированного технологического сервиса на срочном рынке

3.1. Дополнительный сбор за неэффективные Транзакции

3.1.1. Для целей определения неэффективных Транзакций под Транзакцией понимается объявление Заявки, удаление Заявки, удаление Заявки с одновременным объявлением Заявки с иными условиями Сделки, удаление пары Заявок с одновременным объявлением пары Заявок с иными условиями Сделок.

3.1.2. Дополнительный сбор за неэффективные Транзакции определяется каждый Торговый день в совокупности по разделам клиринговых регистров с одинаковым ИНН (или кодом, его заменяющим) данной Брокерской фирмы (далее – Разделы) в отношении Срочного рынка ПАО Московская Биржа.

3.1.3. Дополнительный сбор за неэффективные Транзакции не взимается, если количество Транзакций, совершенных с указанием Разделов, по которым определяется указанный Сбор, меньше или равно соответствующему пороговому значению. Пороговое значение устанавливается решением Технического центра и публикуется на сайте ПАО Московская Биржа.

3.1.4. Расчет величины Дополнительного сбора за неэффективные Транзакции производится по формуле:

$$TranFee = 0,1 \times \max \left(\sum k - \sum (f * l) ; 0 \right),$$

где: *TranFee* – величина Дополнительного сбора за неэффективные Транзакции, совершенные в течение Торгового дня (в рублях с учетом НДС);

k – балл для Транзакции, совершенной с указанием соответствующих Разделов (определенный по типу Транзакции в соответствии с Таблицей 1);

f – сумма биржевого сбора и комиссионного вознаграждения за клиринг, подлежащих уплате за заключение Сделок с указанием Разделов, за соответствующий Торговый день;

l – балл для Сделки, заключенной с указанием одного из Разделов (определенный по типу Сделки в соответствии с Таблицей 1).

Транзакции признаются неэффективными, если выполняется условие:

$$\sum k - \sum (f * l) > 0$$

Таблица 1:

Тип Транзакции или Сделки определяется по совокупности признаков 1-3:

Тип Транзакции или Сделки			Балл для	Балл для
Признак 1	Признак 2	Признак 3	Транзакции	Сделки
0	0	0	k_1	l_1
0	0	1	k_2	l_2
0	1	0	k_3	l_3
0	1	1	k_4	l_4
1	0	0	k_5	l_5
1	0	1	k_6	l_6
1	1	0	k_7	l_7
1	1	1	k_8	l_8

3.1.5. Значение признаков типа Транзакции или Сделки определяется в следующем порядке:

Признак 1: 1 – Транзакция или Сделка совершена с указанием Раздела, указанного в договоре о выполнении обязательств маркет-мейкера по данному инструменту; 0 – Транзакция или Сделка совершена с указанием Раздела, не указанного в договоре о выполнении обязательств маркет-мейкера по данному инструменту.

Признак 2: 0 – фьючерсный контракт (а также Заявка «Календарный спред» – при учёте Транзакций); 1 – опционный контракт.

Признак 3: 1 – низколиквидный инструмент, 0 – иной инструмент. Ликвидность инструмента определяется на основании Перечня низколиквидных инструментов, установленного ПАО Московская Биржа и опубликованного на сайте ПАО Московская Биржа.

Значение баллов для Транзакций или Сделок (k_1-k_8 и l_1-l_8) устанавливаются решением Технического центра и публикуются на сайте ПАО Московская Биржа.

3.1.6. Сбор за неэффективные Транзакции взимается с Разделов пропорционально количеству Транзакций, совершенных с каждого Раздела.

3.2. Дополнительный сбор за ошибочные Транзакции.

3.2.1. Транзакция признается ошибочной, если в ходе выполнения транзакции ей был присвоен один из кодов ошибки, указанных в пунктах 3.3 и 3.4.

3.2.2. Расчёт Дополнительного сбора за ошибочные Транзакции производится для ИТД за период времени от момента приостановки торгов в целях проведения вечерней клиринговой сессии

текущего Торгового дня (включая первую секунду приостановки) до момента приостановки торгов в целях проведения вечерней клиринговой сессии следующего Торгового дня (не включая первую секунду приостановки) (далее – Период расчёта).

3.2.3. Дополнительный сбор за ошибочные Транзакции, указанный в пунктах 3.3 и 3.4, взимается с Раздела клирингового регистра, к которому привязан ИТД, для которого определён Дополнительный сбор за ошибочные Транзакции.

3.3 Сбор за ошибочные Транзакции Flood Control

3.3.1. Транзакция «AddOrder» (подача Заявки), «DelOrder» (отзыв Заявки), «MoveOrder» (отзыв Заявки с одновременной подачей Заявки с иными условиями Сделки), «DelUserOrders» (отзыв пары Заявок с одновременной подачей пары Заявок с иными условиями Сделок) признается ошибочной Транзакцией Flood Control, если в ходе выполнения Транзакции ей был присвоен код ошибки «9999» «Превышен лимит отправки транзакций для данного идентификатора технического доступа».

3.3.2. Для Периода расчета Сбор за ошибочные Транзакции Flood Control (далее – Сбор за ошибки Flood Control) определяется по следующей формуле:

$$TranFlood_{FEE} = \min(\Sigma TranFlood_{SEC}, CapFlood_{MAX})$$

Сбор взимается в случае, если $TranFlood_{FEE} > CapFlood_{MIN}$

Параметры:

$TranFlood_{FEE}$	величина Сбора за ошибки Flood Control, совершенные в течение Периода расчёта, в рублях;
$CapFlood_{MAX}$	максимально возможное значение Сбора за ошибки Flood Control, устанавливаемое решением Технического центра и публикуемое на сайте ПАО Московская Биржа;
$CapFlood_{MIN}$	минимально возможное значение Сбора за ошибки Flood Control, устанавливаемый решением Технического центра и публикуемое на сайте ПАО Московская Биржа*;
$TranFlood_{SEC}$	величина Сбора за ошибки Flood Control в секунду, величина которого рассчитывается по следующей формуле:
$TranFlood_{SEC}$	$= \begin{cases} \text{round}(\min(\max(Q_{FL}, \text{round}(\frac{(Q_{FL})^2}{\langle A \rangle}; 2)), \langle B \rangle) * \langle C \rangle; 2) \rightarrow \text{если } Q_{FL} \geq 5\% * 30 * Capacity_i \\ 0 \rightarrow \text{если } Q_{FL} < 5\% * 30 * Capacity_i \end{cases}$ <p>где:</p>

Q_{FL}	число ошибок Flood Control за секунду;
$Capacity_i$	пропускная способность ИТД, определенная в порядке, предусмотренном разделами 1 и 2 настоящих Тарифов, действующая в i -тую секунду, измеряемая в единицах производительности;
$\langle A \rangle, \langle B \rangle, \langle C \rangle$	параметры расчета Сбора за ошибки Flood Control, устанавливаемые решением Технического центра и публикуемые на сайте ПАО Московская Биржа.
$round$	функция математического округления с заданной точностью.

*В первые 2 (два) Периода расчета в течение календарного месяца, когда Сбор за ошибки Flood Control превышает $Cap_{Flood_{MIN}}$, Сбор за ошибки Flood Control рассчитывается, но не взимается. Период расчета относится к тому календарному месяцу, в котором данный Период расчета заканчивается.

3.4 Сбор за ошибочные Транзакции, отличные от ошибок Flood Control

3.4.1. Транзакция «AddOrder» (подача Заявки), «DelOrder» (отзыв Заявки), «MoveOrder» (отзыв Заявки с одновременной подачей Заявки с иными условиями Сделки), «DelUserOrders» (отзыв пары Заявок с одновременной подачей пары Заявок с иными условиями Сделок) признается ошибочными, если в ходе выполнения транзакции ей был присвоен один из кодов ошибки, указанных в Таблице 2.

3.4.2. Расчет величины Сбора за ошибочные Транзакции, отличные от ошибок Flood Control (далее – Сбор за прочие ошибочные транзакции) производится по формуле:

$$TranFee_2 = \min (Cap_{MAX}; \max (2 \times \sum X_i; 1 \times \sum X_i^2))$$

Сбор взимается в случае, если $TranFee_2 > Cap_{MIN}$

Параметры:

$TranFee_2$	величина Сбора за прочие ошибочные транзакции, которым присвоен один из кодов ошибки, указанных в Таблице 2, совершенные в течение Периода расчёта в рублях;
Cap_{MAX}	ограничение на максимальную величину Сбора за прочие ошибочные транзакции, устанавливаемое решением Технического центра и публикуемое на сайте ПАО Московская Биржа;
Cap_{MIN}	ограничение на минимальную величину Сбора за прочие ошибочные транзакции, устанавливаемое решением Технического центра и публикуемое на сайте

	ПАО Московская Биржа,	
X_i	значение, которое рассчитывается посекундно по следующей формуле:	
	$X_i = RoundDown \left(\frac{Q_i}{L_i}; 0 \right)$	
	где:	
Q_i	сумма всех баллов за i -тую секунду (баллы определяются в соответствии с Таблицей 2);	
$RoundDown$	функция математического округления в меньшую сторону с заданной точностью;	
L_i	лимит данного ИТД, который рассчитывается по формуле и округляется до целых:	
	$L_i = 10 \times \sqrt{2 \times Capacity_i}$	
	где:	
	$Capacity_i$	пропускная способность ИТД, определенная в порядке, предусмотренном разделами 1 и 2, действующая в i -тую секунду.

Таблица 2:

Тип Транзакции*	Результат выполнения	Код ошибки*	Балл Q
AddOrder	Возникла кросс-сделка	(31)	Q1
	Недостаточно средств клиента	(332)	Q2
	Недостаточно средств брокерской фирмы	(333)	Q3
	Заявка FOK не сведена	(4103)	Q4
	Сейчас эта сессия не идет	(3)	Q5
DelOrder	Заявка не найдена	(14)	Q6
	Сейчас эта сессия не идет	(3)	Q7
MoveOrder	Возникла кросс-сделка	(31)	Q8
	Заявка не найдена	(50)	Q9
	Недостаточно средств клиента	(332)	Q10
	Недостаточно средств брокерской фирмы	(333)	Q11
	Сейчас эта сессия не идет	(3)	Q12
DelUserOrders	Транзакция завершена успешно, и не удалено ни одной заявки	(0)	Q13
	Сейчас эта сессия не идет	(3)	Q14

*В соответствии с описанием шлюза PlazaII.

3.4.3. Значение баллов Q1-Q14 устанавливаются решением Технического центра и публикуются на сайте ПАО Московская Биржа.

3.4.4. Сборы взимаются ежедневно путем списания денежных средств с клиринговых регистров Пользователей в соответствии с Правилами клиринга Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

3.5. Дополнительные условия

3.5.1. Биржа вправе принять решение о приостановке возможности подачи, изменения и снятия заявок ИТД (заблокировать идентификатор) до окончания вечерней дополнительной торговой сессии следующего Торгового дня при достижении хотя бы одного из следующих условий:

- величина ошибочных транзакций, совершаемых с ИТД, превышает пороговое значение ошибочных транзакций за период расчета, установленную Техническим центром ($Block_err$):

$$\max(2 \times \sum xi; 1 \times \sum xi^2) > Block_err,$$

где: xi – величина, рассчитываемая в соответствии с пунктом 3.4;

$Block_err$ – пороговое значение ошибочных Транзакций за Период расчета, устанавливаемая решением Технического центра и публикуемое на сайте Технического центра.

- величина неэффективных транзакций, совершаемых с использованием ИТД, превышает пороговое значение неэффективных транзакций за период расчета, установленное Техническим центром ($Block_inef$):

$$\max(\sum t - \sum(c*d); 0) > Block_inef,$$

где: t – количество всех Транзакций, совершаемых с использованием ИТД;

c – сумма биржевого сбора и комиссионного вознаграждения за клиринг, подлежащего уплате за заключение Сделок с указанием ИТД, за соответствующий Торговый день;

d – балл для Сделки, заключенной с указанием одного из ИТД, устанавливаемый решением Технического центра и публикуемый на сайте Технического центра;

$Block_inef$ – пороговое значение неэффективных Транзакций за Период расчета, устанавливаемая решением Технического центра и публикуемая на сайте Технического центра.

3.5.2. В случае если факт превышения количества ошибочных и/или неэффективных транзакций зафиксирован в отношении нескольких ИТД, открытых для Разделов с одинаковым ИНН, Технический центр вправе заблокировать все такие ИТД.