

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО  
ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ  
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО

Дата: "14" сентября 2006.

в реестре за № 077-07985-000001

Закон № 156-ФЗ от 07.09.2002 г.



УТВЕРЖДЕНЫ

Советом директоров  
ЗАО «ФБ ММВБ»  
09 августа 2006 года Протокол № 8

Председатель Совета директоров  
А.И. Потемкин

**ПРАВИЛА**  
проведения торгов по ценным бумагам  
в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»

ФУСР РОССИИ  
УПРАВЛЕНИЕ ДЕЛАМИ  
ПРИЛОЖЕНИЕ  
К БЖ. № 06 - 49568  
ОТ 14.08.2006

## **СОДЕРЖАНИЕ:**

Раздел 1. Термины и определения

Раздел 2. Общие положения

Раздел 3. Торговые дни. Порядок установления времени начала и окончания торгов

Раздел 4. Уполномоченные трейдеры

Раздел 5. Маклер

Раздел 6. Заявки

Раздел 7. Условия принятия заявки к регистрации

Раздел 8. Шаг цены

Раздел 9. Стандартный лот

Раздел 10. Особенности проведения торгов по акциям и инвестиционным паям

Раздел 11. Особенности проведения торгов по облигациям

Раздел 12. Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок

Раздел 13. Маркет-мейкеры и Специалисты

Раздел 14. Заключение сделок в Режиме основных торгов

Раздел 15. Заключение сделок в Режиме торгов “Неполные лоты”

Раздел 16. Режим переговорных сделок

Раздел 17. Порядок заключения сделок РЕПО

Раздел 18. Торги по акциям и облигациям, допущенным к размещению

Раздел 19. Проведение выкупа облигаций

Раздел 20. Подведение итогов торгов. Биржевая информация

Раздел 21. Чрезвычайные ситуации

Раздел 22. Порядок мониторинга и контроля за сделками, совершаемыми на Бирже

Раздел 23. Правила, ограничивающие манипулирование ценами

Раздел 24. Фондовые индексы

Раздел 25. Уплата комиссионного вознаграждения

Раздел 26. Контроль за исполнением Участниками торгов обязательств по сделкам с ценными бумагами

Раздел 27. Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже

Раздел 28. Порядок разрешения споров

Приложение 1. Порядок приостановки и возобновления торгов при наступлении чрезвычайных ситуаций (обстоятельств, которые могут быть признаны чрезвычайными ситуациями), а также иных ситуаций, определенных настоящими Правилами, нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Приложение 2. Форма выписки из реестра сделок

Приложение 3. Форма выписки из реестра заявок

Приложение 4. Форма выписки по обязательствам Участника торгов по комиссионному вознаграждению

Приложение 5. Форма выписки по обязательствам Участника торгов по уплате возмещения

Приложение 6. Форма уведомления об отказе от возмещения по сделке с ценными бумагами

Приложение 7. Форма уведомления о необходимости внесения компенсационного взноса

Приложение 7А. Форма уведомления об изменении расчетных параметров сделки РЕПО в связи с выплатой купонного дохода по облигациям

Приложение 8. Форма Заявления о предоставлении документов в форме электронных документов

Приложение 9. Форматы электронных документов

Приложение 10. Форма уведомления об ошибке

Приложение 11. Формы заявок, подаваемые Участниками торгов в Систему торгов

Приложение 12. Список уполномоченных лиц

Приложение 13. Методика расчета технических индексов

Приложение 14. Таблица критериев нестандартных сделок

## 1. Термины и определения

1.1. В целях настоящих Правил проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – Правила) применяются следующие термины и определения:

1.1.1. *Биржа, ФБ ММВБ* — Закрытое акционерное общество “Фондовая биржа ММВБ”.

1.1.2. *Аукцион по определению цены* – форма проведения торгов в режиме торгов «Размещение: Аукцион», которая может использоваться как при размещении, так и при обращении ценных бумаг. Торги, проводимые на ФБ ММВБ в форме Аукциона по определению цены, состоят из периода сбора заявок, по итогам которого ФБ ММВБ передает Участнику торгов ФБ ММВБ, являющемуся продавцом, Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, и периода удовлетворения заявок, включенных в Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и подлежащих удовлетворению, в порядке, предусмотренном эмиссионными документами и иными документами, регламентирующими порядок проведения размещения и обращения соответствующего выпуска ценных бумаг. Срок и время проведения вышеуказанных периодов определяются решением Генерального директора Биржи.

1.1.3. *Внутридневная сделка РЕПО* - сделка РЕПО, надлежащие даты исполнения первой и второй части по которой приходятся на один расчетный день (срок сделки РЕПО считается равным нулю).

1.1.4. *Выкуп: Адресные заявки* (далее - Режим торгов «Выкуп: Адресные заявки») - режим торгов, в котором заключаются сделки по облигациям, подлежащим выкупу на ФБ ММВБ в порядке, предусмотренном в Разделе 19 “Проведение выкупа облигаций” настоящих Правил.

1.1.5. *Выкуп: Аукцион* (далее - Режим торгов «Выкуп: Аукцион») - режим торгов, в котором заключаются сделки по облигациям, подлежащим выкупу на ФБ ММВБ в порядке, предусмотренном в Разделе 19 «Проведение выкупа облигаций» настоящих Правил.

1.1.6. *Дата внесения компенсационного взноса* (далее – надлежащая дата внесения компенсационного взноса) – дата, в которую участник торгов ФБ ММВБ обязан исполнить обязательства по внесению компенсационного взноса в соответствии с условиями заключенной сделки РЕПО и настоящими Правилами.

1.1.7. *Дата заключения сделки* – день, в который в соответствии с настоящими Правилами в Системе торгов ФБ ММВБ зарегистрирована сделка с ценными бумагами.

1.1.8. *Дата исполнения сделки* (далее – дата исполнения, надлежащая дата исполнения) - дата, в которую в соответствии с условиями заключенной сделки с ценными бумагами и настоящими Правилами Участники торгов обязаны исполнить свои обязательства по сделке (по первой или по второй части сделки РЕПО) в порядке, определенном Правилами клиринга.

1.1.9. *Дата прекращения исполнения обязательств по сделке с ценными бумагами* (далее - дата неисполнения):

- первый расчетный день после надлежащей даты исполнения сделки с ценными бумагами с кодом расчетов T0 или Z0;
- второй расчетный день после надлежащей даты исполнения сделки с ценными бумагами с кодом расчетов B0-B05 или B06-B30;

- второй расчетный день после надлежащей даты исполнения первой части сделки РЕПО, заключенной с кодом расчетов S0-S2 и не являющейся внутривневной, в случае неисполнения обязательств по первой части сделки РЕПО;
- первый расчетный день после надлежащей даты исполнения первой части внутривневной сделки РЕПО, заключенной с кодом расчетов S0-S2, в случае неисполнения обязательств по первой части сделки РЕПО;
- первый расчетный день после надлежащей даты исполнения второй части внутривневной сделки РЕПО, заключенной с кодом расчетов R00, Rb или S0-S2;
- второй расчетный день после надлежащей даты исполнения второй части сделки РЕПО, не являющейся внутривневной и заключенной с кодом расчетов R01-R90, Z0, Rb или S0-S2.

1.1.10. *Дискретный аукцион* – период торгов Режимом основных торгов, проведение которого устанавливается по решению Генерального директора Биржи, в ходе которого осуществляется в порядке, предусмотренном в Разделе 14 «Заключение сделок в Режиме основных торгов», определение цены дискретного аукциона по ценной бумаге, используемой для установления предельных границ колебания цены ценной бумаги, предусмотренных в Разделе 23 «Правила, ограничивающие манипулирование ценами».

1.1.11. *Заключение сделок с неполными лотами* (далее – Режим торгов “Неполные лоты”) – режим торгов, в котором заключаются сделки на ФБ ММВБ с лотом, равным одной ценной бумаге в порядке, предусмотренном в Разделе 15 “Заключение сделок в Режиме торгов “Неполные лоты” настоящих Правил.

1.1.12. *Заявитель* - эмитент ценных бумаг или иное юридическое лицо, действующее на основании договора и доверенности от эмитента, подавшее заявление о допуске ценных бумаг к размещению на Бирже в соответствии с Правилами листинга, допуска к размещению и обращению ценных бумаг в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» (далее – Правила листинга).

1.1.13. *Инвестиционный пай* - именная ценная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, и предоставляющая ее владельцу права, предусмотренные Федеральным законом от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.1.14. *Клиент* – юридическое или физическое лицо, зарегистрированное в Системе торгов ФБ ММВБ на основании данных, полученных от Участника торгов ФБ ММВБ.

1.1.15. *Клиринговая организация* - ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» и/или иная организация, имеющая лицензию на осуществление клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг и заключившая с ФБ ММВБ соответствующий договор.

1.1.16. *Код расчетов* - код, определяющий условия принятия заявки к исполнению и условия исполнения сделки. Перечень допустимых кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается Генеральным директором Биржи. По решению Генерального директора Биржи могут быть изменены коды расчетов, предусмотренные для отдельных видов заявок в соответствии с Разделом 6 «Заявки» настоящих Правил. Для заключения сделок на ФБ ММВБ могут использоваться следующие коды расчетов:

- *Код расчетов T0* – код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами и означающий, что надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является Дата заключения сделки.

- Код расчетов Z0 – код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, в том числе сделки РЕПО, означающий, что надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами или первой части сделки РЕПО является Дата заключения сделки, а надлежащей датой исполнения второй части сделки РЕПО является дата, определяемая как  $T+k$ , где  $T$  – надлежащая дата исполнения первой части сделки РЕПО, а  $k$  – Срок сделки РЕПО.

- Коды расчетов от B0 до B05 (далее - B0-B05) – коды расчетов, используемые при заключении сделок с ценными бумагами и означающие, что надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  - дата заключения сделки, а  $n$  – число календарных дней, значение которого определяется последней цифрой соответствующего кода расчетов по сделке (может принимать одно из целых значений от 0 до 5).

- Коды расчетов от B06 до B30 (далее - B06-B30) – коды расчетов, используемые при заключении сделок с ценными бумагами и означающие, что надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  - дата заключения сделки, а  $n$  – число календарных дней, значение которого определяется последними двумя цифрами соответствующего кода расчетов по сделке (может принимать одно из целых значений от 6 до 30).

- Коды расчетов от R00 до R90 (далее - R00-R90) - коды расчетов, используемые при заключении сделок РЕПО в Режиме торгов «РЕПО» и означающие, что надлежащей датой исполнения первой части сделки РЕПО является дата ее заключения, а надлежащей датой исполнения второй части сделки РЕПО является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  - дата заключения сделки РЕПО, а  $n$  – число календарных дней, значение которого определяется последними двумя цифрами соответствующего кода расчетов по сделке (может принимать одно из целых значений от 0 до 90).

- Коды расчетов S0, S1, S2 (далее - S0-S2) – коды расчетов, используемые при заключении сделок РЕПО и означающие, что надлежащей датой исполнения первой части сделки РЕПО является дата, определяемая как  $T+x$ , где  $T$  - дата заключения сделки РЕПО, а  $x$  – число расчетных дней, значение которого определяется первой цифрой соответствующего кода расчетов по сделке (может принимать одно из целых значений от 0 до 2), а надлежащей датой исполнения второй части сделки РЕПО является дата, определяемая как  $T+x+k$ , где  $T+x$  – надлежащая дата исполнения первой части сделки РЕПО, а  $k$  – Срок сделки РЕПО.

- Код расчетов Rb – код расчетов, используемый при заключении сделок РЕПО и означающий, что надлежащей датой исполнения первой части сделки РЕПО является Дата заключения сделки, а надлежащей датой исполнения второй части сделки РЕПО является дата, определяемая как  $T+k$ , где  $T$  - дата заключения сделки РЕПО, а  $k$  – Срок сделки РЕПО.

1.1.17. Код Участника торгов, Идентификатор Участника торгов – буквенно-цифровые коды, присваиваемые Участнику торгов ФБ ММВБ в соответствии с Правилами допуска к участию в торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ».

1.1.18. Код клиента, Краткий код клиента – буквенно-цифровые коды, присваиваемые клиентам Участника торгов ФБ ММВБ в соответствии с Правилами допуска к участию в торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ».

1.1.19. Компенсационный взнос – сумма денежных средств или количество ценных бумаг, подлежащие уплате (поставке) одним Участником торгов другому Участнику торгов, являющемуся его контрагентом по сделке РЕПО (заключенной в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» или в Режиме торгов «РЕПО с акциями»), и условиями которой предусмотрены максимальные и минимальные предельные значения дисконта) в качестве частичного

предварительного исполнения им своих обязательств по второй части этой сделки РЕПО, в размере, определяемом в соответствии с настоящими Правилами.

1.1.20. *Котировальный перерыв* - период времени, в течение которого Маркет-мейкер или Специалист вправе не исполнять обязательства, предусмотренные в Разделе 13 «Маркет-мейкеры и Специалисты».

1.1.21. *Конкурс по определению ставки купона* - форма проведения торгов в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки», которая может использоваться как при размещении, так и при обращении облигаций. Торги, проводимые в форме Конкурса по определению ставки купона, состоят из периода сбора заявок, по итогам которого ФБ ММВБ передает Участнику торгов ФБ ММВБ, являющемуся продавцом, Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, и периода удовлетворения заявок, включенных в Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и подлежащих удовлетворению, в порядке, предусмотренном эмиссионными документами и иными документами, регламентирующими порядок проведения размещения и обращения соответствующего выпуска облигаций. Срок и время проведения вышеуказанных периодов определяются решением Генерального директора ФБ ММВБ.

1.1.22. *Маклер* - работник Биржи, уполномоченный осуществлять ведение торгов на ФБ ММВБ и контролировать исполнение настоящих Правил в части объявления (подачи) заявок и совершения сделок на Бирже (за исключением контроля, осуществляемого в соответствии с Разделами 22 «Порядок мониторинга и контроля за сделками, совершаемыми на Бирже» и 23 «Правила, ограничивающие манипулирование ценами»).

1.1.23. *Маркет-мейкер* - Участник торгов ФБ ММВБ, принимающий на себя дополнительные обязательства подавать заявки и совершать сделки с ценными бумагами в соответствии с требованиями Раздела 13 «Маркет-мейкеры и Специалисты» настоящих Правил, на основании Соглашений, заключаемых с ФБ ММВБ.

1.1.24. *Максимальное предельное значение дисконта* – условие сделки РЕПО, которое может устанавливаться контрагентами при ее заключении в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» или «РЕПО с акциями».

1.1.25. *Минимальное предельное значение дисконта* – условие сделки РЕПО, которое может устанавливаться контрагентами при ее заключении в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» или «РЕПО с акциями».

1.1.26. *Начальное значение дисконта* (далее – начальный дисконт) – обязательное условие сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» или «РЕПО с акциями», значение которого определяется в Системе торгов ФБ ММВБ при ее заключении. Значение начального дисконта либо указывается контрагентами в заявке на заключение сделки РЕПО, либо рассчитывается в Системе торгов ФБ ММВБ на основе значений других реквизитов, указываемых в заявке на заключение сделки РЕПО.

1.1.27. *Нетиповая сделка* – сделка, заключенная в предторговый период, в ходе дискретного аукциона, в ходе торговой сессии Режимы основных торгов, цена, объем или иные условия которой соответствуют установленным решением Генерального директора Биржи параметрам.

1.1.28. *Объем сделки* – произведение цены на количество ценных бумаг в заключенной сделке. Для сделки РЕПО - произведение цены первой части сделки РЕПО на количество ценных бумаг в заключенной сделке РЕПО.

1.1.29. *Переменное возмещение* – обязательство Участника торгов ФБ ММВБ по уплате Участнику торгов ФБ ММВБ – контрагенту по сделке с ценными бумагами суммы денежных

средств в размере, определяемом в соответствии с Разделом 16 “Режим переговорных сделок” или Разделом 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил. Перечень ценных бумаг, по сделкам с которыми определяется переменное возмещение, утверждается решением Генерального директора Биржи.

1.1.30. *Правила электронного документооборота (ЭДО)* - Правила электронного документооборота ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа», в соответствии с которыми Биржа является организатором подсистемы системы электронного документооборота, используемой для взаимодействия с участниками торгов ФБ ММВБ.

1.1.31. *Правила допуска к участию в торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – Правила допуска)* – внутренний документ ФБ ММВБ, регламентирующий условия и порядок включения в состав участников торгов ФБ ММВБ, а также условия допуска к участию в торгах на ФБ ММВБ.

1.1.32. *Правила клиринга* - внутренний документ Клиринговой организации, в котором установлен порядок определения, учета и исполнения обязательств по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ в соответствии с настоящими Правилами.

1.1.33. *Размещение: Адресные заявки (далее - Режим торгов «Размещение: Адресные заявки»)* - режим торгов, в котором заключаются сделки с ценными бумагами, допущенными к размещению на ФБ ММВБ, в порядке, предусмотренном в Разделе 18 “Торги по акциям и облигациям, допущенным к размещению” настоящих Правил.

1.1.34. *Размещение: Аукцион (далее – Режим торгов «Размещение: Аукцион»)* – режим торгов, в котором заключаются сделки с ценными бумагами, допущенными к размещению на ФБ ММВБ, в порядке, предусмотренном в Разделе 18 «Торги по акциям и облигациям, допущенным к размещению» настоящих Правил.

1.1.35. *Расчетный день* - день, в который по сделкам, заключенным с соответствующей ценной бумагой, Клиринговой организацией проводится клиринг.

1.1.36. *Режим основных торгов* – режим торгов, в котором заключение сделок на ФБ ММВБ осуществляется путем сопоставления заявок, подаваемых Участниками торгов ФБ ММВБ, в порядке, предусмотренном в Разделе 14 “Заключение сделок в Режиме основных торгов” настоящих Правил.

1.1.37. *Режим переговорных сделок (далее - РПС)* – режим торгов, в котором заключение сделок на ФБ ММВБ осуществляется в порядке, предусмотренном в Разделе 16 “Режим переговорных сделок” настоящих Правил.

1.1.38. *Режим торгов “РЕПО”* – режим торгов, в котором заключаются сделки РЕПО с акциями на ФБ ММВБ в порядке, предусмотренном п.17.5. Раздела 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил.

1.1.39. *Режим торгов “РЕПО с акциями”* – режим торгов, в котором заключаются сделки РЕПО с акциями на ФБ ММВБ в порядке, предусмотренном п. 17.6. Раздела 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил.

1.1.40. *Режим торгов «РЕПО с облигациями» (далее –«РЕПО с облигациями»)* – режим торгов, в котором заключаются сделки РЕПО с облигациями на ФБ ММВБ в порядке, предусмотренном п. 17.7. Раздела 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил.

1.1.41. *Сделка с ценными бумагами* (далее также – сделка, сделка купли-продажи ценных бумаг, сделка РЕПО, сделка за российские рубли, сделка за иностранную валюту) – сделка, заключенная между Участниками торгов ФБ ММВБ на Бирже в соответствии с настоящими Правилами.



1.1.42. *Сделка РЕПО* – заключенная между Участниками торгов на Бирже в соответствии с настоящими Правилами сделка по продаже (покупке) ценных бумаг (первая часть сделки РЕПО), с обязательством обратной покупки (продажи) этих же ценных бумаг (вторая часть сделки РЕПО) через определенный условиями такой сделки срок (срок сделки РЕПО) и по определенной условиями такой сделки цене (цена второй части сделки РЕПО).

1.1.43. *Система торгов ФБ ММВБ (далее – Система торгов)* - совокупность программно-технических средств, баз данных, телекоммуникационных средств и иного оборудования, составляющая подсистему программно-технического комплекса ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа», предназначенную для заключения сделок с ценными бумагами на ФБ ММВБ, эксплуатация которой обеспечивается в соответствии с договором, заключаемым между ФБ ММВБ и ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» как Техническим центром.

1.1.44. *Специалист* - Участник торгов ФБ ММВБ, принимающий на себя дополнительные обязательства подавать заявки в соответствии с требованиями Раздела 13 «Маркет-мейкеры и Специалисты» настоящих Правил, на основании Соглашения, заключаемого с ФБ ММВБ, при условии получения уведомления эмитента ценной бумаги в соответствии с Правилами допуска.

1.1.45. *Средневзвешенная цена* – цена одной ценной бумаги определенного эмитента, вида, категории (типа), определяемая как результат от деления общего объема всех сделок с указанной ценной бумагой, заключенных в Режиме основных торгов данного торгового дня, на общее количество ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок. В случае, если по ценной бумаге определенного эмитента, вида, категории (типа) предусмотрено заключение сделок одновременно за российские рубли и за иностранную валюту, под средневзвешенной ценой данной ценной бумаги в целях настоящих Правил понимается средневзвешенная цена, определяемая как результат от деления общего объема всех сделок с указанной ценной бумагой за российские рубли и иностранную валюту, заключенных в Режиме основных торгов данного торгового дня, на общее количество ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок. При этом цены сделок за иностранную валюту пересчитываются в российские рубли по курсу Банка России на дату их заключения.

1.1.46. *Средневзвешенная цена покупки (средневзвешенная цена продажи)* – величина, рассчитываемая как отношение общего объема всех заявок на покупку (заявок на продажу) указанной ценной бумаги, поданных в Режиме основных торгов, по состоянию на определенный момент времени, к общему количеству ценных бумаг, указанных в этих заявках.

1.1.47. *Срок сделки РЕПО* - число календарных дней, определяемое при заключении сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» и/или «РЕПО с акциями». Срок сделки РЕПО исчисляется с надлежущей даты исполнения первой части сделки РЕПО.

1.1.48. *Ставка РЕПО* – положительная, отрицательная или равная нулю величина, выраженная в процентах годовых, указываемая Участником торгов ФБ ММВБ в заявке РЕПО, используемая для расчета цены второй части сделки РЕПО.

1.1.49. *Стандартный лот* - минимально допустимое количество ценных бумаг в одной заявке.

1.1.50. *Сумма РЕПО* – условие сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» или «РЕПО с акциями», значение которого определяется в Системе торгов ФБ ММВБ при ее заключении. Значение суммы РЕПО либо указывается контрагентами в заявке на заключение сделки РЕПО, либо рассчитывается в Системе торгов ФБ ММВБ на основе значений других реквизитов заявки на заключение сделки РЕПО.

1.1.51. *Технический центр* – ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа», обеспечивающая технический доступ в Систему торгов Участникам торгов ФБ ММВБ.

1.1.52. *Текущая средневзвешенная цена* – средневзвешенная цена, рассчитанная на определенный момент времени в ходе Режимы основных торгов.

1.1.53. *Текущее значение дисконта* (далее – текущий дисконт) – переменная величина, выраженная в процентах и отражающая соотношение между суммой текущего обязательства (в денежном выражении) Участника торгов – продавца по первой части сделки РЕПО и рыночной стоимостью ценных бумаг, составляющих текущее обязательство Участника торгов –покупателя по первой части сделки РЕПО, которая каждый торговый день рассчитывается в Системе торгов ФБ ММВБ в соответствии с настоящими Правилами по заключенной в Режимы торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с акциями» сделке РЕПО в течение Срока сделки РЕПО (если условиями этой сделки РЕПО предусмотрены максимальные и минимальные предельные значения дисконта).

1.1.54. *Торги* - объявление (подача в Систему торгов) заявок с целью заключения сделок или заключение сделок на основании поданных заявок на ФБ ММВБ.

1.1.55. *Торгово-клиринговый счет* - буквенно-цифровой код, указываемый в качестве одного из реквизитов заявки и идентифицирующий учетный регистр Клиринговой организации, который устанавливает однозначное соответствие между позицией по денежным средствам и позицией по ценным бумагам Участника торгов ФБ ММВБ.

1.1.56. *Торговые дни* - дни, в которые на ФБ ММВБ проводятся торги ценными бумагами в соответствии с настоящими Правилами.

1.1.57. *Уполномоченный трейдер* (далее - трейдер) - физическое лицо, являющееся работником Участника торгов ФБ ММВБ, уполномоченное им объявлять (подавать) заявки и заключать сделки, а также проводить иные операции с ценными бумагами в Системе торгов от имени Участника торгов на основании доверенности.

1.1.58. *Участник торгов ФБ ММВБ* (далее - Участник торгов) - юридическое лицо, включенное в состав участников торгов ФБ ММВБ в соответствии с требованиями Правил допуска и имеющее право объявлять заявки и совершать сделки с ценными бумагами на Бирже.

1.1.59. *Фиксированное возмещение* – обязательство Участника торгов по уплате Участнику торгов – контрагенту по сделке с ценными бумагами суммы денежных средств, в размере, определенном ими при заключении сделки, в порядке, установленном в Разделе 16 “Режим переговоров сделок” или Разделе 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил. Предельные значения и точность указания ставки фиксированного возмещения в заявках устанавливается решением Генерального директора Биржи.

1.1.60. *Цена первой части сделки РЕПО* – обязательный реквизит сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО», значение которого указывается контрагентами в заявке на заключение сделки РЕПО; либо условие сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» или «РЕПО с акциями», рассчитываемое в Системе торгов ФБ ММВБ на основе значений других реквизитов заявки, на основании которой заключена эта сделка РЕПО в порядке, установленном в Разделе 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил.

1.1.61. *Цена второй части сделки РЕПО* – цена, рассчитываемая в Системе торгов в порядке, установленном в Разделе 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил.

1.1.62. *Цена возмещения* – цена ценной бумаги, определяемая в Системе торгов для ценных бумаг, по сделкам с которыми определяется переменное возмещение. Цена возмещения рассчитывается каждый торговый день для определения размера переменного

возмещения по сделкам путем деления общего объема всех сделок с ценной бумагой, заключенных в предторговый период, в ходе дискретного аукциона и в ходе торговой сессии Режимы основных торгов (за исключением нетиповых сделок и сделок за иностранную валюту) на общее количество ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок за данный торговый день. В случае невозможности определить цену возмещения по ценной бумаге в данный торговый день ценой возмещения текущего торгового дня считается последняя рассчитанная в Системе торгов ФБ ММВБ цена возмещения.

1.1.63. *Цена дискретного аукциона* – цена ценной бумаги, определяемая в ходе дискретного аукциона и используемая для установления предельных границ колебания цены ценной бумаги, предусмотренных в Разделе 23 «Правила, ограничивающие манипулирование ценами».

1.1.64. *Цена предторгового периода* – единая цена, по которой заключаются сделки в предторговом периоде Режимы основных торгов, определяемая в порядке, предусмотренном в Разделе 14 «Заключение сделок в Режиме основных торгов» настоящих Правил.

1.1.65. *Цена послеторгового периода* – единая цена, по которой заключаются сделки в послеторговом периоде Режимы основных торгов, определяемая в порядке, предусмотренном в Разделе 14 «Заключение сделок в Режиме основных торгов» настоящих Правил.

1.1.66. *Ценные бумаги* (далее - ценные бумаги, акции, облигации, инвестиционные паи) - ценные бумаги, в том смысле, в каком они определяются законодательством РФ, допущенные к торгам на ФБ ММВБ в соответствии с Правилами листинга.

1.1.67. *Шаг цены* - минимально возможная разница между ценами, указанными в заявках на покупку/продажу ценных бумаг.

1.2. Термины, специально не определенные в настоящих Правилах, используются в значениях, установленных иными внутренними документами ФБ ММВБ, регулирующими функционирование ФБ ММВБ, Правилами клиринга, а также законами, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти, уполномоченного осуществлять регулирование в области рынка ценных бумаг (далее - уполномоченный федеральный орган исполнительной власти) и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

## **2. Общие положения**

2.1. Настоящие Правила приняты в соответствии с Уставом Биржи, другими внутренними документами Биржи, законами, нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2.2. Настоящие Правила регулируют отношения, возникающие в связи с заключением (совершением) Участниками торгов сделок с ценными бумагами на Бирже. Настоящие Правила устанавливают правила заключения и сверки сделок, правила регистрации сделок, порядок исполнения сделок, правила, ограничивающие манипулирование ценами, расписание предоставления услуг организатором торговли, а также порядок мониторинга и контроля за сделками (в том числе порядок приостановления и возобновления торгов, порядок проведения проверок нестандартных сделок, методику расчета технического индекса).

2.3. Объявление (подача в Систему торгов) заявок и/или заключение сделок на основании поданных заявок на ФБ ММВБ проводится по ценным бумагам, допущенным к торгам на ФБ ММВБ в соответствии с Правилами листинга. Внесение сведений (изменение сведений) о допущенных к торгам на Бирже ценных бумагах в Системе торгов может

осуществляться на основании следующих документов:

- решения Дирекции Биржи, в котором определены реквизиты (параметры) допущенной к размещению или обращению ценной бумаги;
- решения Генерального директора Биржи, в котором определены особенности проведения торгов по допущенной к размещению или обращению ценной бумаге;
- документов, представленных заявителем или эмитентом и определяющих порядок размещения и/или обращения ценных бумаг;
- документов об объединении выпусков ценных бумаг, а также о конвертации ценных бумаг, и/или иных документов, полученных от Клиринговой организации;
- иных документов, являющихся основанием для принятия решения в соответствии с Правилами листинга и настоящими Правилами.

2.4. В торгах по ценным бумагам могут принимать участие только Участники торгов.

2.5. Участники торгов обязаны соответствовать требованиям, установленным внутренними документами Биржи, нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2.6. Биржа организует проведение регулярных торгов по ценным бумагам, регистрирует сделки с ценными бумагами и контролирует их исполнение. При этом торги по ценным бумагам могут проводиться в следующих режимах торгов:

- Режим основных торгов;
- Режим торгов «Неполные лоты»;
- Режим переговорных сделок (РПС);
- Режим торгов «РЕПО»;
- Режим торгов «РЕПО с акциями»;
- Режим торгов «РЕПО с облигациями»;
- Размещение: Аукцион;
- Размещение: Адресные заявки;
- Выкуп: Аукцион;
- Выкуп: Адресные заявки.

2.7. Участники торгов обязаны исполнять свои обязательства по сделкам с ценными бумагами, в соответствии с требованиями, определенными в настоящих Правилах, в порядке, установленном в Правилах клиринга.

2.8. Заявки на заключение сделок подаются в электронном виде. Безадресной заявкой признается заявка, адресованная всем Участникам торгов. Все иные заявки признаются адресными. Виды безадресных и адресных заявок, а также порядок их подачи в Систему торгов Участниками торгов определены в Разделе 6 «Заявки».

2.9. Типовые формы для каждого вида заявок, предусмотренного настоящими Правилами, предусмотрены в Приложении №11 к настоящим Правилам.

2.10. Документом, подтверждающим подачу Участником торгов заявки на заключение сделки, является выписка из реестра заявок, в которой отражаются все заявки, поданные Участником торгов в течение торгового дня (форма предусмотрена в Приложении

№3 к настоящим Правилам, формат электронного документа в Приложении №9 к настоящим Правилам).

2.11. В Системе торгов предусмотрен следующий порядок регистрации сделок:

2.11.1. Моментом заключения Участником торгов сделки считается момент ее регистрации в Системе торгов. При этом в Системе торгов автоматически фиксируется время регистрации каждой сделки и ей присваивается уникальный идентификационный номер.

2.11.2. Документом, подтверждающим заключение Участником торгов сделки, является выписка из реестра сделок, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение торгового дня (форма предусмотрена в Приложении №2 к настоящим Правилам, формат электронного документа в Приложении №9 к настоящим Правилам).

2.11.3. Порядок (способы) совершения сделок при размещении и обращении ценных бумаг предусмотрен в Разделах 7, 10, 11, 14, 15, 16, 17, 18 и 19 настоящих Правил. Торги при обращении ценных бумаг могут проводиться также в форме аукциона или конкурса. При этом решением Генерального директора Биржи устанавливаются условия обращения ценной бумаги с использованием порядка (способов) объявления (подачи заявок) и заключения сделок, определенного(ых) в Разделах 18 и 19 настоящих Правил, а также порядок прекращения обращения ценной бумаги на указанных условиях.

2.11.4. Биржа обеспечивает Участникам торгов равные условия по заключению сделок с ценными бумагами в Системе торгов.

2.12. Документом, подтверждающим возникновение у Участника торгов обязательства по уплате компенсационного взноса, является Уведомление о необходимости внесения компенсационного взноса (форма предусмотрена в Приложении №7 к настоящим Правилам, формат электронного документа в Приложении №9 к настоящим Правилам).

2.13. По итогам торгового дня, предшествующего дате начала следующего купонного периода по облигациям, с которыми была заключена сделка РЕПО, Участникам торгов направляется Уведомление об изменении расчетных параметров сделки РЕПО в связи с выплатой купонного дохода по облигациям или погашением части основного долга (проведением амортизационной выплаты), если это предусмотрено в эмиссионных документах (форма предусмотрена в Приложении №7А к настоящим Правилам, формат электронного документа в Приложении №9 к настоящим Правилам).

2.14. Документом, подтверждающим возникновение у Участника торгов обязательства по уплате возмещения, является выписка по обязательствам Участника торгов по уплате возмещения (форма предусмотрена в Приложении №5 к настоящим Правилам, формат электронного документа в Приложении №9 к настоящим Правилам).

2.15. Документом, подтверждающим возникновение у Участника торгов обязательства по уплате комиссионного вознаграждения, является выписка по обязательствам Участника торгов по комиссионному вознаграждению (форма предусмотрена в Приложении №4 к настоящим Правилам, формат электронного документа в Приложении №9 к настоящим Правилам).

2.16. Участники торгов могут участвовать в торгах с рабочих мест, находящихся в торговых залах Технического центра, а также с удаленных рабочих мест, находящихся вне торговых залов Технического центра.

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

2.17.1. Биржа присваивает Участнику торгов в соответствии с Правилами допуска следующие специальные коды:

- буквенно-цифровой код Участника торгов (далее - код Участника торгов). В случаях, предусмотренных в нормативных правовых актах уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актах Российской Федерации, Участнику торгов может быть присвоено более одного кода Участника торгов;

- буквенно-цифровой код Участника торгов в Системе торгов (далее – идентификатор Участника торгов). Допускается присвоение Участнику торгов более одного идентификатора при выполнении Участником торгов требований, определенных внутренними документами ФБ ММВБ.

2.17.2. Код Участника торгов отражается в реестре заявок и реестре сделок, формируемых ФБ ММВБ по окончании каждого торгового дня. Идентификатор Участника торгов используется при подаче Участником торгов заявок на заключение сделок в Системе торгов.

2.17.3. ФБ ММВБ присваивает клиентам Участника торгов следующие специальные коды:

- буквенно-цифровой код клиента Участника торгов (далее – код клиента). В случаях, предусмотренных в нормативных правовых актах уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актах Российской Федерации, клиенту Участника торгов может быть присвоено более одного кода клиента;

- краткий буквенно-цифровой код клиента Участника торгов в Системе торгов (далее – краткий код клиента).

2.17.4. Допускается присвоение клиенту Участника торгов более одного краткого кода клиента.

2.17.5. Код клиента отражается в реестре заявок и реестре сделок, формируемых ФБ ММВБ по окончании каждого торгового дня. Краткий код клиента используется при подаче Участником торгов заявок на заключение сделок в Системе торгов.

2.18. Участники торгов имеют право заключать сделки:

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

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

2.19. Настоящие Правила, а также изменения и дополнения к ним утверждаются Советом директоров ФБ ММВБ и вступают в силу после регистрации их Федеральной службой по финансовым рынкам в дату, определяемую Советом директоров ФБ ММВБ или Дирекцией ФБ ММВБ по поручению Совета директоров ФБ ММВБ.

2.20. О введении в действие настоящих Правил, а также обо всех изменениях и дополнениях к ним Участники торгов извещаются путем направления уведомления не позднее, чем за три рабочих дня до даты введения их в действие.

Текст утвержденного Советом директоров ФБ ММВБ и зарегистрированного Федеральной службой по финансовым рынкам документа раскрывается через представительство ФБ ММВБ в сети ИНТЕРНЕТ не позднее 3 дней с даты получения Биржей уведомления об их регистрации Федеральной службой по финансовым рынкам. По требованию (запросу) Участника торгов текст соответствующего документа представляется Биржей на бумажном носителе.

### **3. Торговые дни. Порядок установления времени начала и окончания торгов**

3.1. Торговым днем считается каждый рабочий день, если иное не определено решением Генерального директора Биржи и/или иного уполномоченного лица в случаях, установленных Генеральным директором Биржи.

3.2. Устанавливается следующее расписание предоставления услуг:

**Проведение торгов (время торгового дня)** - начало торгового дня 10-00 (по моск. вр.); окончание торгового дня 19-15 (по моск. вр.).

**Подведение итогов торгов, подготовка отчетных документов по итогам торгов и направление их Участникам торгов** - начало 19-15 (по моск. вр.) текущего торгового дня; окончание 10-00 (по моск. вр.) следующего торгового дня.

В случаях, предусмотренных в Приложении № 1 к настоящим Правилам, в расписание предоставления услуг Биржи могут быть внесены изменения и дополнения.

3.3. Время начала и окончания торгов по ценным бумагам в отдельных режимах торгов, включая время начала каждого периода и время его окончания, или порядок определения времени начала и времени окончания каждого из периодов, из которых состоят отдельные режимы торгов, устанавливается решением Генерального директора Биржи и/или иного уполномоченного лица в случаях, установленных Генеральным директором Биржи. Допускается установление по решению Генерального директора Биржи и/или иного уполномоченного лица в случаях, установленных Генеральным директором Биржи, торговых дней, периодов торгового дня и перечня режимов торгов, в ходе которых допускается объявление (подача) заявок и/или заключение сделок, для отдельной ценной бумаги, а также установление перечня режимов торгов и периодов торгового дня, в течение которых осуществляется объявление (подача) только заявок на покупку или заявок на продажу для отдельной ценной бумаги.

3.4. Участники торгов не менее чем за 3 рабочих дня извещаются об изменениях в расписании предоставления услуг, в том числе о времени начала и окончания торгов (кроме случаев, предусмотренных в Приложении № 1 к настоящим Правилам), если иной порядок уведомления не определен решением Генерального директора Биржи и/или иного уполномоченного лица в случаях, установленных Генеральным директором Биржи. Сообщения передаются в течение торгового дня средствами Системы торгов.

### **4. Уполномоченные трейдеры**

4.1. К заключению сделок на Бирже от имени Участника торгов допускаются только трейдеры - физические лица, допущенные к участию в торгах по ценным бумагам в соответствии с Правилами допуска с учетом требований нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также иных внутренних документов Биржи.

4.2. Участник торгов несет ответственность за все действия, совершаемые его трейдерами на Бирже. Биржа не несет ответственность за результаты ошибочных или несанкционированных действий трейдеров.

### **5. Маклер**

5.1. Со стороны Биржи полномочия по ведению торгов и контролю за надлежащим

исполнением настоящих Правил Участниками торгов и их представителями при совершении операций на Бирже возлагаются на Маклера.

5.2. Маклер назначается из числа работников Биржи приказом Генерального директора Биржи.

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

5.4. Маклер управляет ходом торгов в соответствии с положениями настоящих Правил, осуществляет оперативное взаимодействие с трейдерами и представителями эмитентов, а также координирует в ходе торгов деятельность представителей подразделений Биржи, задействованных в проведении торгов, и представителей Технического центра.

5.5. Маклер имеет право:

- требовать неукоснительного исполнения Участниками торгов настоящих Правил;
- на основании письменной просьбы Участника торгов разрешать присутствовать в торговом зале лицам, не являющимся трейдерами, при условии, что это не мешает проведению торгов;
- делать официальные объявления и сообщения по вопросам, связанным с порядком проведения торгов;
- прекращать/приостанавливать допуск трейдера к торгам на Бирже в случаях неисполнения требований, предусмотренных в Правилах допуска и иных внутренних документах ФБ ММВБ;
- исполнять решения о прекращении/приостановлении допуска Участника торгов к участию в торгах в случаях, предусмотренных Правилами допуска и иными внутренними документами ФБ ММВБ.

5.6. Маклер уполномочен готовить и подписывать от имени Биржи отчетные документы, подтверждающие факт объявления (подачи) заявок и заключения сделок, а также иные документы по итогам торгов в соответствии с настоящими Правилами.

5.7. В случае наступления в ходе торгов обстоятельств, которые могут являться основанием для признания ситуации чрезвычайной, Маклер имеет право:

- приостановить торги на срок до 60 минут;
- задержать начало торгов на срок до 60 минут;
- приостановить доступ Участника торгов к Системе торгов на срок до 60 минут;
- возобновить торги в случаях и порядке, предусмотренных в п. 2 Приложения № 1 к настоящим Правилам.

5.8. Маклер имеет право по требованию Участника торгов снимать неудовлетворенные заявки в Системе торгов в случае, если в ходе торгов у Участника торгов по техническим причинам прекратился доступ в Систему торгов или отсутствует технологическая возможность осуществить данную операцию.

Сообщение в адрес Маклера о снятии неудовлетворенных заявок должно передаваться только трейдером Участника торгов телефонограммой, в которой обязательно указываются следующие данные:

- ФИО трейдера, передавшего телефонограмму;
- номера заявок, которые необходимо снять, с указанием реквизитов заявок в соответствии с Разделом 6 “Заявки” настоящих Правил, либо указание о снятии всех неудовлетворенных заявок данного Участника торгов, находящихся в Системе торгов;
- дата и время передачи телефонограммы, а также номер телефона, с которого она



передается.

В случае если реквизиты заявки, указанные в телефонограмме, не совпадают с условиями заявки, находящейся в Системе торгов, Маклером заявка не снимается, о чем телефонограммой сообщается трейдеру.

Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у Участника торгов в связи со снятием его неудовлетворенных заявок на основании поступившей от него в адрес Маклера телефонограммы.

5.9. Маклер обязан:

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

5.10. Не являющаяся общедоступной информация, которая становится известной Маклеру в ходе ведения торгов, относится к сведениям, составляющим служебную информацию и/или коммерческую тайну, и не может быть передана третьим лицам.

## 6. Заявки

6.1. Сделки с ценными бумагами заключаются на основании объявленных (поданных) Участниками торгов в Систему торгов заявок на заключение сделок с ценными бумагами.

6.2. Цены в заявках на заключение сделок с акциями и инвестиционными паями указываются в российских рублях (если иное не установлено решением Генерального директора Биржи). Цены в заявках на заключение сделок с облигациями указываются в процентах от непогашенной на момент заключения сделки номинальной стоимости (если иное не установлено решением Генерального директора Биржи). Перечень ценных бумаг, сделки с которыми исполняются в иностранной валюте (сделки за иностранную валюту), устанавливается решением Генерального директора Биржи.

6.3. Участник торгов имеет право подавать следующие виды заявок на заключение сделок в Систему торгов (если иное не установлено решением Генерального директора Биржи):

- лимитные заявки с сохранением в котировках и/или лимитные заявки без сохранения в котировках (далее – лимитные заявки);
- заявки маркет-мейкера с сохранением в котировках (далее – заявки маркет-мейкера);
- 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;

- безадресные и адресные заявки на заключение сделок в РПС;
- безадресные и адресные заявки на заключение сделок в Режиме торгов «РЕПО» (далее - безадресные заявки РЕПО и адресные заявки РЕПО);
- безадресные и адресные заявки на заключение сделок в Режиме торгов «РЕПО с акциями» (далее - безадресные заявки РЕПО (акции) и адресные заявки РЕПО (акции));
- безадресные и адресные заявки на заключение сделок в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» (далее - безадресные заявки РЕПО (облигации) адресные заявки РЕПО (облигации));
- безадресные и адресные заявки на заключение сделок в режиме «Размещение: Адресные заявки»;
- безадресные и адресные заявки на заключение сделок в режиме «Выкуп: Адресные заявки».

#### 6.4. Подача в Систему торгов:

- лимитной заявки;
- заявки маркет-мейкера;
- рыночной заявки;
- заявки послеторгового периода;
- адресной заявки на заключение сделок в РПС;
- адресной заявки на заключение сделок в режиме «Размещение: Адресные заявки»;
- адресной заявки на заключение сделок в режиме «Выкуп: Адресные заявки»;
- адресной заявки РЕПО;
- адресной заявки РЕПО (акции);
- адресной заявки РЕПО (облигации)

означает безоговорочное согласие Участника торгов заключить сделку на условиях, указанных в соответствующей заявке.

6.5. Лимитная заявка, заявка маркет-мейкера, рыночная заявка и заявка послеторгового периода могут быть адресованы только всем Участникам торгов.

6.6. Адресная заявка на заключение сделок в РПС, адресная заявка на заключение сделок в режиме «Размещение: Адресные заявки», адресная заявка на заключение сделок в режиме «Выкуп: Адресные заявки», адресная заявка РЕПО, адресная заявка РЕПО (акции), адресная заявка РЕПО (облигации) могут быть адресованы только конкретным Участникам торгов.

Безадресная заявка на заключение сделок в РПС, безадресная заявка на заключение сделок в режиме «Размещение: Адресные заявки», безадресная заявка на заключение сделок в режиме «Выкуп: Адресные заявки», безадресная заявка РЕПО безадресные заявки РЕПО (акции) и безадресные заявки РЕПО (облигации) могут быть адресованы только всем Участникам торгов.

6.7. В заявках на заключение сделок указываются следующие реквизиты:

##### 6.7.1. В лимитной заявке:

- вид заявки (лимитная заявка с сохранением или лимитная заявка без сохранения в котировках);
- 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 за одну ценную бумагу;
- торгово-клиринговый счет;

- код расчетов (Т0, если иной код расчетов не установлен в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил);
- время активации заявки (для лимитных заявок на продажу в Режиме торгов «Размещение: Аукцион») (в случаях, установленных решением Генерального директора Биржи);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе, эмитентов ценных бумаг)).

#### 6.7.2. 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 п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе, эмитентов ценных бумаг)).

#### 6.7.3. В заявке маркет-мейкера:

- вид заявки (заявка маркет-мейкера);
- идентификатор Участника торгов – маркет-мейкера;
- 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 (Т0, если иной код расчетов не установлен в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил);

#### 6.7.4. 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;
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (Т0, если иной код расчетов не установлен в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе, эмитентов ценных бумаг)).

#### 6.7.5. Реквизиты, которые должны содержаться в безадресных и адресных

заявках на заключение сделок в РПС, предусмотрены в Разделе 16 “Режим переговорных сделок” настоящих Правил.

6.7.6. Реквизиты, которые должны содержаться в безадресных заявках РЕПО, адресных заявках РЕПО, безадресные заявки РЕПО (акции), адресных заявках РЕПО (акции), безадресные заявки РЕПО (облигации) и адресных заявках РЕПО (облигации), предусмотрены в Разделе 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил.

6.7.7. Реквизиты, которые должны содержаться в безадресных и адресных заявках на заключение сделок в режиме «Размещение: Адресные заявки», предусмотрены в Разделе 18 “Торги по акциям и облигациям, допущенным к размещению” настоящих Правил.

6.7.8. Реквизиты, которые должны содержаться в безадресных и адресных заявках на заключение сделок в режиме «Выкуп: Адресные заявки», предусмотрены в Разделе 19 “Проведение выкупа облигаций” настоящих Правил.

6.8. Все заявки на заключение сделок в Системе торгов являются заявками, реквизиты которых не могут быть изменены. Изменение Участником торгов реквизитов заявки в Системе торгов означает снятие первоначальной заявки и подачу новой заявки с новым идентификационным номером и временем подачи.

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

6.10. Подача в Систему торгов следующих видов заявок означает безоговорочное согласие Участника торгов заключить сделку при наличии встречных заявок на условиях полного или частичного удовлетворения (если иное не установлено решением Генерального директора Биржи):

- лимитные заявки;
- заявки маркет-мейкера;
- рыночные заявки;
- заявки послеторгового периода.

6.11. Все неудовлетворенные заявки, находящиеся в Системе торгов, могут быть сняты или изменены подавшим их Участником торгов, за исключением случаев, предусмотренных в Разделе 18 «Торги по акциям и облигациям, допущенным к размещению» и Разделе 19 «Проведение выкупа облигаций» (если решением Генерального директора Биржи не определено иное). Участник торгов может снять заявку, находящуюся в Системе торгов, только путем ее отмены. Внесение изменений в заявку, находящуюся в Системе торгов, осуществляется исключительно путем отмены прежней заявки и подачи в Систему торгов новой заявки.

6.12. Участник торгов может приостановить или досрочно завершить свое участие в торгах. При этом Участник торгов вправе как снять ранее поданные заявки, так и оставить их до конца текущего торгового дня (если решением Генерального директора Биржи не определено иное).

## **7. Условия принятия заявки к регистрации**

7.1. В Системе торгов следующие виды заявок, подаваемые Участником торгов, регистрируются только после получения Биржей подтверждения от Клиринговой организации в соответствии с Разделом 12 «Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок» настоящих Правил и Правилами клиринга:

- лимитная заявка;
- заявка маркет-мейкера;
- рыночная заявка;
- заявка послеторгового периода;
- адресная заявка на заключение сделок в РПС;
- адресная заявка РЕПО;
- адресная заявка РЕПО (акции);
- адресная заявка РЕПО (облигации);
- адресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки»;
- адресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки».

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

7.3. Заявки маркет-мейкера принимаются Системой торгов только от Участников торгов, которым присвоен статус маркет-мейкера в соответствии с п. 13.2. настоящих Правил и с которыми заключены соглашения о выполнении функций маркет-мейкера, в течение периода действия данного соглашения. Заявка маркет-мейкера регистрируется Системой торгов только в случае, если она подана от своего имени и за свой счет.

7.4. Регистрация заявки Участника торгов, не являющегося Специалистом, подаваемой с целью совершения сделки с ценной бумагой, на рынке которой осуществляет функции Специалист, осуществляется только при наличии в очереди заявок встречной направленности заявки с пересекающимися ценовыми условиями (если решением Генерального директора Биржи не определено иное).

7.5. Решением Генерального директора Биржи могут быть введены ограничения на использование определенных типов торгово-клиринговых счетов (информация о которых предоставлена Клиринговой организацией), указываемых в качестве одного из реквизитов заявок на заключение сделок в отдельных режимах торгов и/или по отдельным ценным бумагам. Заявки, поданные с указанием типа торгово-клирингового счета, на использование которого установлены ограничения в определенных режимах торгов и/или по определенным ценным бумагам, автоматически отклоняются в Системе торгов.

7.6. Подача рыночных заявок с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг, возможна только в режиме торгов «Размещение: Аукцион». Дополнительные особенности подачи и удовлетворения таких заявок при размещении ценных бумаг определяются решением Генерального директора Биржи в соответствии с Решением о выпуске и/или иными документами, регламентирующими порядок проведения размещения ценных бумаг.

7.7. В Системе торгов следующие виды заявок, подаваемые Участником торгов, регистрируются без получения Биржей подтверждения от Клиринговой организации в соответствии с Разделом 12 «Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок» настоящих Правил и Правилами клиринга:

- безадресная заявка на заключение сделок в РПС;
- безадресная заявка РЕПО;
- безадресные заявки РЕПО (акции);
- безадресные заявки РЕПО (облигации);
- безадресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки»;

- безадресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки».

7.8. При подаче Участником торгов заявки на заключение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе, эмитентов ценных бумаг), а также от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, заявка автоматически отклоняется 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.

7.9. Для исключения возможности заключения Участником торгов сделок с ценными бумагами от своего имени и за свой счет, от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг), от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в результате которых не меняется владелец этих ценных бумаг; а также в результате которых нарушаются ограничения, установленные для Участника торгов - маркет-мейкера и/или доверительного управляющего, предусмотренные требованиями нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов Российской Федерации:

7.9.1. В ходе торговой сессии Режимы основных торгов и в Режиме торгов «Неполные лоты» заявка, поданная Участником торгов (в размере неисполненной части), автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение сделки:

7.9.1.1. в которой продавцом и покупателем выступает один и тот же клиент Участника (участников) торгов;

7.9.1.2. в которой данный Участник торгов является одновременно продавцом и покупателем ценных бумаг;

7.9.1.3. 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);

7.9.1.4. на основании заявки данного Участника торгов, поданной от своего имени и за свой счет либо по поручению и за счет его клиентов, с одной стороны, и заявки данного Участника торгов, поданной от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, с другой стороны;

7.9.1.5. 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 от своего имени, по поручению и за счет данного Участника торгов, выступающего в качестве клиента, с другой стороны.

7.9.2. В послеторговый период Режимы основных торгов и в режимах торгов «Размещение: Аукцион», «Выкуп: Аукцион», заявка, поданная Участником торгов от своего имени, автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если в очереди заявок противоположной направленности находится хотя бы одна заявка:

7.9.2.1. поданная любым Участником торгов от своего имени, по поручению и за счет одного и того же клиента;

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

7.9.2.3. 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);

7.9.2.4. поданная данным Участником торгов либо за свой счет, либо по поручению и за счет его клиентов (при подаче им заявки за счет средств, находящихся в доверительном управлении);

7.9.2.5. поданная иным Участником торгов от своего имени, по поручению и 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.

7.9.3. В предторговый период или в ходе дискретного аукциона Режимы основных торгов заявка, поданная Участником торгов от своего имени автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если в очереди заявок противоположной направленности находится хотя бы одна заявка, с пересекающимися ценовыми условиями:

7.9.3.1. поданная любым Участником торгов от своего имени, по поручению и за счет одного и того же клиента;

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

7.9.3.3. 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);

7.9.3.4. поданная данным Участником торгов за свой счет либо по поручению и за счет его клиентов (при подаче им заявки за счет средств, находящихся в доверительном управлении);

7.9.3.5. поданная иным Участником торгов от своего имени, по поручению и 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.

7.9.4. В режимах торгов РПС, «РЕПО», «РЕПО с акциями», «РЕПО с облигациями», «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Адресные заявки» заявка, поданная Участником торгов от своего имени, автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником (участниками) торгов сделки:

7.9.4.1. в которой продавцом и покупателем выступает один и тот же клиент Участника (участников) торгов;

7.9.4.2. в которой данный Участник торгов является одновременно продавцом и покупателем ценных бумаг;

7.9.4.3. 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);

7.9.4.4. на основании заявки, поданной данным Участником торгов от своего имени и за свой счет либо по поручению и за счет его клиентов, с одной стороны, и заявки Участника торгов, поданной от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, с другой стороны;

7.9.4.5. 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 торгов от своего имени, по поручению и за счет данного Участника торгов с другой стороны, выступающего в качестве клиента.

7.10. Заявка маркет-мейкера (в размере неисполненной части), поданная Участником торгов в ходе торговой сессии Режиме основных торгов автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение сделки с иным Участником торгов, являющимся маркет-мейкером, на основании поданной последним и зарегистрированной Системой торгов заявки маркет-мейкера.

## **8. Шаг цены**

8.1. Для всех заявок устанавливается шаг цены, под которым понимается минимально возможная разница между ценами, указанными в заявках одной направленности (покупка или продажа).

8.2. Величина шага цены по ценным бумагам устанавливается решением Генерального директора Биржи.

## **9. Стандартный лот**

9.1. Под стандартным лотом в настоящих Правилах понимается минимально допустимое количество ценных бумаг в одной заявке. Количество стандартных лотов в заявке задается целым числом.

9.2. В качестве стандартного лота (за исключением торгов в Режиме “Неполные лоты”, «РЕПО», «РЕПО с акциями» и «РЕПО с облигациями») принимается 100 (сто) ценных бумаг при торгах по акциям и 1 (одна) ценная бумага при торгах по облигациям (если решением Генерального директора Биржи не определено иное).

9.3. Размер стандартного лота в Режиме торгов “Неполные лоты”, «РЕПО», «РЕПО с акциями» и «РЕПО с облигациями» устанавливается равным 1 (одной) ценной бумаге (если решением Генерального директора Биржи не определено иное).

9.4. Размер стандартного лота при торгах инвестиционными паями во всех режимах торгов устанавливается решением Генерального директора Биржи.

## **10. Особенности проведения торгов по акциям и инвестиционным паям**

10.1. При торгах по акциям, за исключением акций, определенных в соответствии с п. 23.2. Раздела 23 «Правила, ограничивающие манипулирование ценами», Участник торгов вправе подавать в Систему торгов все виды заявок, указанных в Разделе 6 “Заявки” настоящих Правил, за исключением адресных заявок РЕПО (облигации) и безадресных заявок РЕПО (облигации).

10.2. При торгах по акциям, определенным в соответствии с п. 23.2. Раздела 23 «Правила, ограничивающие манипулирование ценами», Участник торгов вправе подавать в Систему торгов только следующие виды заявок: безадресные и адресные заявки на заключение сделок в РПС, а также безадресные заявки РЕПО, адресные заявки РЕПО и адресные заявки РЕПО (акции) (если решением Генерального директора Биржи не определено иное).

10.3. При торгах по инвестиционным паям, Участник торгов вправе подавать в Систему торгов все виды заявок, указанных в Разделе 6 “Заявки” настоящих Правил, за исключением адресных заявок РЕПО, адресных заявок РЕПО (акции), безадресных заявок РЕПО (акции), адресных заявок РЕПО (облигации), безадресных заявок РЕПО (облигации) и



безадресных заявок РЕПО (если решением Генерального директора Биржи не определено иное).

10.4. При торгах ценными бумагами, включенными в перечень ценных бумаг, на рынке которых могут подавать заявки и совершать сделки Специалисты, Участники торгов, которым не предоставлен статус Специалиста на рынке данной ценной бумаги, вправе подавать в Систему торгов только следующие виды заявок (если решением Генерального директора Биржи не определено иное):

- лимитные заявки без сохранения в котировках;
- рыночные заявки;
- безадресные и адресные заявки на заключение сделок в РПС;
- безадресные и адресные заявки РЕПО;
- безадресные заявки РЕПО (акции) и адресные заявки РЕПО (акции).

## **11. Особенности проведения торгов по облигациям**

11.1. При торгах по облигациям Участник торгов вправе подавать в Систему торгов все виды заявок, указанных в Разделе 6 “Заявки” настоящих Правил, за исключением адресных заявок РЕПО, безадресных заявок РЕПО, безадресные заявки РЕПО (акции) и адресных заявок РЕПО (акции) (если решением Генерального директора Биржи не определено иное).

11.2. В случае, если дата исполнения сделки с облигациями, по которым в Системе торгов рассчитывается накопленный купонный доход (далее – НКД), приходится на период до даты составления (фиксации) списка владельцев облигаций для выплаты купонного дохода соответствующего купонного периода включительно, Участник торгов - покупатель обязан уплатить Участнику торгов - продавцу НКД в размере, определяемом в Системе торгов в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и/или анкетой ценной бумаги и/или в порядке, установленном эмитентом, на дату исполнения сделки.

11.3. В соответствии с решением Генерального директора в случае, если дата исполнения сделки с облигациями, по которым в Системе торгов рассчитывается НКД, приходится на период после даты составления (фиксации) списка владельцев облигаций для выплаты купонного дохода соответствующего купонного периода, Участник торгов - продавец обязан уплатить Участнику торгов - покупателю разницу между купонным доходом соответствующего купонного периода и НКД в размере, определяемом в Системе торгов в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и/или анкетой ценной бумаги и/или в порядке, установленном эмитентом, на дату исполнения сделки.

## **12. Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок**

12.1. При подаче Участником торгов в Систему торгов заявки с кодом расчетов T0, Z0, Rb или R00-R90 на покупку ценных бумаг Биржа направляет в Клиринговую организацию запрос о возможности регистрации заявки для проверки состояния (статуса) в Системе клиринга торгово-клирингового счета, указанного в заявке, а также для проверки величины денежных средств, которые могут служить обеспечением для ее полного удовлетворения, включая уплату комиссионного вознаграждения по сделке и НКД, в случае его расчета в Системе торгов. На основании данного запроса от Биржи Клиринговая организация в соответствии с Правилами клиринга совершает необходимые действия и передает на Биржу отчет о возможности регистрации заявки или отчет о невозможности регистрации заявки. В случае получения Биржей отчета о невозможности регистрации заявки в Системе торгов

данная заявка не регистрируется (не принимается).

12.2. При подаче Участником торгов в Систему торгов заявки с кодом расчетов T0, Z0, Rb или R00-R90 на продажу ценных бумаг Биржа направляет в Клиринговую организацию запрос о возможности регистрации заявки для проверки состояния (статуса) в Системе клиринга торгово-клирингового счета, указанного в заявке, для проверки количества ценных бумаг, которые могут служить обеспечением для ее полного удовлетворения, а также (в отношении заявок на заключение сделок за иностранную валюту) для проверки величины денежных средств, которые могут служить обеспечением для уплаты комиссионного вознаграждения по сделке. На основании данного запроса от Биржи Клиринговая организация в соответствии с Правилами клиринга совершает необходимые действия и передает на Биржу отчет о возможности регистрации заявки или отчет о невозможности регистрации заявки. В случае получения Биржей отчета о невозможности регистрации заявки в Системе торгов данная заявка не регистрируется (не принимается).

12.3. При подаче Участником торгов в Систему торгов заявки на покупку или на продажу ценных бумаг с кодом расчетов B0-B05, B06-B30 или S0-S2 Биржа направляет в Клиринговую организацию запрос о возможности регистрации заявки для проверки состояния (статуса) в Системе клиринга торгово-клирингового счета, указанного в заявке, и величины денежных средств, которые могут служить обеспечением для уплаты комиссионного вознаграждения по сделке. На основании данного запроса от Биржи Клиринговая организация осуществляет проверку состояния (статуса) соответствующего торгово-клирингового счета, после чего передает на Биржу отчет о возможности регистрации заявки или отчет о невозможности регистрации заявки. В случае получения Биржей отчета о невозможности регистрации заявки в Системе торгов данная заявка не регистрируется (не принимается).

12.4. При снятии Участником торгов в Системе торгов неисполненной заявки на продажу или на покупку ценных бумаг с кодом расчетов T0, Z0, Rb, или R00-R90 Биржа направляет в Клиринговую организацию уведомление о снятии заявки.

12.5. При регистрации в Системе торгов сделки, путем удовлетворения заявки (полном или частичном) Участника торгов в Системе торгов по результатам совершенной сделки с кодом расчетов T0, B0-B05, B06-B30, S0-S2, Rb, или R00-R90 Биржа направляет в Клиринговую организацию уведомление о заключении сделки. В случае если условия сделки и номера заявок, на основании которых заключена сделка, содержащиеся в уведомлении о заключении сделки, не совпадают с реквизитами и номерами заявок, по которым Клиринговой организацией на Биржу были переданы отчеты о возможности регистрации заявки, Клиринговая организация вправе проинформировать Биржу о необеспеченности такой сделки путем передачи уведомления о необеспеченности сделки.

12.6. При регистрации в Системе торгов сделки, путем удовлетворения заявки с кодом расчетов Z0, Биржа направляет в Клиринговую организацию выписку из реестра сделок.

12.7. После окончания торгов (периодов торгового дня) каждого торгового дня, определенных в договоре между Биржей и Клиринговой организацией, Биржа направляет в Клиринговую организацию сводный реестр сделок с ценными бумагами, содержащий информацию обо всех сделках, заключенных в ходе торгов (торгового периода) на Бирже, условиями которых предусмотрен клиринг в данной Клиринговой организации.

12.8. В дату внесения компенсационных взносов после окончания процедуры контроля обеспечения Клиринговая организация направляет на Биржу сводную ведомость об исполнении обязательств по внесению компенсационных взносов, которая содержит информацию о результатах исполнения Участниками торгов своих обязательств по внесению компенсационных взносов (в том числе и указание на получение от Участников торгов-

контрагентов по сделке РЕПО поручений на отказ от компенсационного взноса).

12.9. В случае исполнения до даты надлежащего исполнения Участником торгов сделки РЕПО Клиринговая организация направляет на Биржу отчет о досрочном исполнении сделок РЕПО.

12.10. В случае получения от Участников торгов-контрагентов по сделке РЕПО поручений на отказ от компенсационного взноса Клиринговая организация направляет на Биржу информацию об отказе от компенсационных взносов в составе сводной ведомости об исполнении обязательств по внесению компенсационных взносов в срок, предусмотренный в п.12.8 настоящего Раздела Правил.

12.11. После окончания торгов в дату, предшествующую дате внесения компенсационных взносов, Биржа направляет в Клиринговую организацию сводный реестр компенсационных взносов, который содержит информацию о подлежащих исполнению Участниками торгов обязательств по внесению компенсационных взносов.

12.12. Биржа уведомляет Клиринговую организацию (при получении от Участника торгов Уведомления, предусмотренного в Приложении № 6 к настоящим Правилам) об отказе Участника торгов от получения переменного или фиксированного возмещения, подлежащего уплате в его пользу в соответствии с условиями заключенной сделки с ценными бумагами.

12.13. В случае неисполнения сделок (в том числе, в надлежащую дату исполнения), Клиринговая организация уведомляет об этом Биржу путем направления Уведомления о неисполнении обязательств по сделке с ценными бумагами.

12.14. Исполнение сделок осуществляется в следующем порядке:

12.14.1. Обязательства по сделкам с кодами расчетов T0 или B0 определяются Клиринговой организацией в порядке многостороннего клиринга и подлежат исполнению в дату заключения этих сделок на Бирже.

12.14.2. Обязательства по сделкам с кодом расчетов Z0 (в том числе и по первым частям сделок РЕПО с кодом расчетов Z0) определяются Клиринговой организацией в порядке простого клиринга и подлежат исполнению в дату заключения этих сделок на Бирже.

12.14.3. Обязательства по сделкам с кодами расчетов B01-B05 или B06-B30 определяются Клиринговой организацией в порядке многостороннего клиринга и подлежат исполнению в любой расчетный день после даты заключения этих сделок на Бирже, но не позднее соответствующей даты их надлежащего исполнения включительно.

12.14.4. Обязательства по первым частям сделок РЕПО с кодами расчетов R00-R90, Rb или S0 определяются Клиринговой организацией в порядке многостороннего клиринга и подлежат исполнению в дату заключения этих сделок на Бирже.

12.14.5. Обязательства по первым частям сделок РЕПО с кодами расчетов S1-S2 определяются Клиринговой организацией в порядке многостороннего клиринга и подлежат исполнению в соответствующие даты надлежащего исполнения первых частей этих сделок.

12.14.6. Обязательства по вторым частям сделок РЕПО с кодом расчетов R00 определяются Клиринговой организацией в порядке многостороннего клиринга и подлежат исполнению в дату заключения этих сделок на Бирже.

12.14.7. Обязательства по вторым частям сделок РЕПО с кодами расчетов R01-R90, Rb, Z0 или S0-S2 определяются Клиринговой организацией в порядке многостороннего клиринга и подлежат исполнению в любой расчетный день, начиная с даты надлежащего исполнения первых частей этих сделок, но не позднее соответствующей даты

надлежащего исполнения вторых частей этих сделок включительно.

При этом Участник торгов обязан исполнить свои обязательства по второй части сделки РЕПО в надлежащую дату исполнения второй части этой сделки РЕПО, а в случае невнесения (неисполнения обязательств по внесению) одной из сторон компенсационного взноса, предусмотренного условиями данной сделки РЕПО, Участник торгов обязан исполнить свои обязательства по второй части сделки РЕПО в первый расчетный день, следующий за надлежащей датой внесения компенсационного взноса.

12.14.8. Если надлежащая дата исполнения сделки приходится не на расчетный день в соответствии с Правилами клиринга, то надлежащей датой исполнения считается первый следующий за этой датой расчетный день (с учетом этого пересчитываются обязательства по вторым частям сделок РЕПО).

### **13. Маркет-мейкеры и Специалисты**

13.1. В целях повышения ликвидности рынка ценных бумаг Участникам торгов может быть предоставлен статус Маркет-мейкера и/или статус Специалиста, предусматривающие добровольное принятие Участниками торгов установленных в настоящем Разделе Правил дополнительных обязательств подавать заявки в Режиме основных торгов, направленные на повышение ликвидности ценных бумаг.

13.2. Статус Маркет-мейкера или статус Специалиста может быть предоставлен Участнику торгов только по ценным бумагам, перечень которых определяется решением Дирекции Биржи.

Перечень ценных бумаг, на рынке которых могут осуществлять свои обязательства Маркет-мейкеры, пересматривается Дирекцией Биржи, исходя из конъюнктуры рынка, и вступает в силу в дату, определяемую решением Дирекции Биржи.

Перечень ценных бумаг, на рынке которых может осуществлять свои обязательства Специалист, пересматривается не реже одного раза в полгода в течение первых 10 торговых дней нового полугодия и вступает в силу в дату, определяемую решением Дирекции Биржи.

13.3. Статус Маркет-мейкера предоставляется Участнику торгов при заключении Соглашения о выполнении функций Маркет-мейкера. Статус Специалиста предоставляется Участнику торгов при заключении Соглашения о выполнении функций Специалиста по покупке ценной бумаги или Соглашения о выполнении функций Специалиста по продаже ценной бумаги (далее - Соглашение о выполнении функций Специалиста). Формы Соглашения о выполнении функций Маркет-мейкера и Соглашения о выполнении функций Специалиста предусмотрены в Правилах допуска

13.4. Маркет-мейкер в течение срока действия Соглашения о выполнении функций Маркет-мейкера принимает на себя обязательства в ходе торговой сессии Режиме основных торгов (за исключением котировального перерыва) подавать в Систему торгов заявки маркет-мейкера от своего имени и за свой счет с ценовыми условиями, при которых величина фактического спреда, определяемого в соответствии с п.13.7 настоящего Раздела Правил, меньше или равна величине предельного спреда, и поддерживать совокупный объем поданных заявок в размере не меньше минимально допустимого объема (далее - МДО).

Дирекция Биржи вправе установить суммарный объем сделок Маркет-мейкера, совершенных с каждой ценной бумагой в течение одного торгового дня в рамках исполнения обязательств, предусмотренных настоящим Разделом Правил, по достижении которого Маркет-мейкер вправе подавать заявки маркет-мейкера на совершение сделок с данной ценной бумагой только одной направленности (покупка или продажа) в объеме не меньше

МДО, установленного для данной ценной бумаги, (далее – достаточный объем сделок, ДО) или освобождается от указанных обязательств. При этом отклонение цены в указанных заявках от текущей средневзвешенной цены ценной бумаги, выраженное в процентах, не должно превышать половины величины предельного спреда, установленного для данной ценной бумаги (если иное не предусмотрено решением Дирекции Биржи).

При необходимости осуществления дополнительных мер, направленных на поддержание ликвидности на рынке отдельной ценной бумаги, Генеральный директор Биржи вправе принять решение об ограничении видов заявок, которые вправе подавать в Систему торгов в соответствии с п.6.3 Раздела 6 «Заявки» настоящих Правил Участники торгов, не являющиеся Маркет-мейкерами или Специалистами, только лимитными заявками без сохранения в котировках и рыночными заявками.

13.5. Специалист в течение срока действия Соглашения о выполнении функций Специалиста принимает на себя обязательства в ходе торговой сессии Режимы основных торгов (за исключением котировального перерыва) подавать заявки в Систему торгов с ценовыми условиями, при которых величина спреда, определяемого в соответствии с настоящим пунктом настоящего Раздела Правил, меньше или равна величине предельного спреда, установленного для данной ценной бумаги, и поддерживать совокупный объем поданных заявок в размере не меньше минимально допустимого объема. Специалист вправе осуществлять исполнение принятых на себя обязательств путем подачи в Систему торгов всех видов заявок, предусмотренных настоящими Правилами в ходе торговой сессии Режимы основных торгов, если решением Генерального директора Биржи не установлено иное.

При этом отклонение цены в указанных заявках от текущей средневзвешенной цены ценной бумаги (спред), выраженное в процентах, не должно превышать половины величины предельного спреда, установленного для данной ценной бумаги (если иное не предусмотрено решением Дирекции Биржи).

При заключении Специалистом одновременно Соглашения о выполнении функций Специалиста по покупке и Соглашения о выполнении функций Специалиста по продаже одной и той же ценной бумаги Дирекцией Биржи может быть принято решение, устанавливающее обязанность Специалиста в ходе торговой сессии Режимы основных торгов (за исключением котировального перерыва) подавать в Систему торгов заявки с ценовыми условиями, при которых величина фактического спреда, определяемого в соответствии с п.13.7. настоящего Раздела Правил, меньше или равна величине предельного спреда, и поддерживать совокупный объем поданных заявок в размере не меньше МДО, установленного для данной ценной бумаги.

13.6. При торгах ценными бумагами, включенными в перечень ценных бумаг, на рынке которых могут подавать заявки и совершать сделки Специалисты, иные Участники торгов, которым не предоставлен статус Специалиста на рынке данной ценной бумаги, вправе подавать в Систему торгов только виды заявок, указанные в пункте 10.4 Раздела 10 «Особенности проведения торгов по акциям и инвестиционным паям» настоящих Правил торгов, если решением Генерального директора Биржи не установлено иное.

Решением Генерального директора Биржи может быть отменено ограничение на виды заявок, которые вправе подавать в Систему торгов Участники торгов, установленное в п.10.4 Раздела 10 «Особенности проведения торгов по акциям и инвестиционным паям» настоящих Правил в случае прекращения действия Соглашения с Участником торгов об исполнении функций Специалиста при условии, что на рынке данной ценной бумаги отсутствуют иные Специалисты.

13.7. Величина фактического спреда (спреда ценового коридора) рассчитывается в соответствии с формулой:

$$\Phi C = \frac{(C_{\text{продажа}}^{\text{макс}} - C_{\text{покупка}}^{\text{мин}})}{C_{\text{покупка}}^{\text{мин}}} * 100\%, \text{ где:}$$

$\Phi C$  - фактический спрэд,

$C_{\text{продажа}}^{\text{макс}}$  - максимальная цена в заявках на продажу данного Участника торгов, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке возрастания цены, составляет величину, не меньшую МДО.

$C_{\text{покупка}}^{\text{мин}}$  - минимальная цена в заявках на покупку данного Участника торгов, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке убывания цены, составляет величину, не меньшую МДО.

13.8. Величины предельных спрэдов и МДО заявок по каждой ценной бумаге устанавливается решением Дирекции Биржи.

13.9. Маркет-мейкер и Специалист имеют право не подавать и не поддерживать в течение одного торгового дня заявки в рамках исполнения своих обязательств на покупку/продажу ценных бумаг в течение периода времени, не превышающего в совокупности времени котировального перерыва (далее - КП).

13.10. Продолжительность КП по каждой ценной бумаге устанавливается равной 120 минутам для Участника торгов, заключившего соглашение по ценной бумаге. При заключении соглашения по более чем одной ценной бумаге продолжительность КП по каждой ценной бумаге, по которой данный Участник торгов выступает Маркет-мейкером или Специалистом, увеличивается на 20 минут за каждую следующую ценную бумагу, но не более 180 минут по каждой ценной бумаге. Дирекция Биржи вправе принять решение об изменении продолжительности КП при заключении соглашения по более чем одной ценной бумаге в случае необходимости осуществления дополнительных мер, направленных на поддержание ликвидности на рынке отдельных ценных бумаг.

13.11. Биржа осуществляет ежедневный контроль за исполнением Маркет-мейкерами и Специалистами обязательств, установленных в настоящем Разделе Правил, по следующим показателям:

- соответствие установленному размеру МДО величины совокупного объема заявок, цены которых находятся в пределах установленного для ценной бумаги предельного спрэда;
- соблюдение времени КП;
- поддержание Маркет-мейкером заявок маркет-мейкера одной направленности по достижении ДО;
- иные показатели, определенные в нормативных правовых актах уполномоченного федерального органа исполнительной власти.

#### **14. Заключение сделок в Режиме основных торгов**

14.1. Режим основных торгов состоит из следующих периодов торгов:

- предторгового периода,
- торговой сессии,

- послеторгового периода.

По решению Генерального директора Биржи в целях обеспечения стабилизации рынка отдельных ценных бумаг Режим основных торгов (с учетом условий, предусмотренных в п. 14.5 настоящего раздела Правил) вместо указанных периодов может состоять из следующих периодов:

- дискретного аукциона,
- торговой сессии,
- послеторгового периода.

14.2. Заключение сделок в предторговом периоде осуществляется перед каждой торговой сессией (если решением Генерального директора Биржи не определено иное). Заключение сделок в предторговом периоде Режима основных торгов осуществляется в следующем порядке:

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

14.2.2. 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.

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

а) 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);

б) 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;

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

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

14.2.4. Заключение сделки по заявкам, поданным в предторговый период, осуществляется при пересечении ее ценовых условий с ценой предторгового периода и при наличии встречных заявок в объеме, достаточном для заключения сделки. Пересечение ценовых условий имеет место:

- для поданной заявки на покупку - если цена предторгового периода не превышает цены, которая указана в поданной заявке;

- для поданной заявки на продажу - если цена предторгового периода не меньше, чем цена, которая указана в поданной заявке.

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 ближайшей торговой сессии, если иное не определено решением Генерального директора Биржи.

14.2.5. 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.

14.2.6. 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.

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

14.3. Торговая сессия проводится после окончания предторгового периода, если иное не определено в соответствии с п. 14.1 настоящего раздела Правил. Для участия в торговой сессии данного торгового дня принимаются лимитные заявки, заявки маркет-мейкера и рыночные заявки, поданные Участниками торгов в ходе данной торговой сессии, а также лимитные заявки с сохранением в котировках, находящиеся в Системе торгов к ее началу. Заключение сделок в торговой сессии Режима основных торгов осуществляется в следующем порядке:

14.3.1. Заключение сделки по лимитной заявке и заявке маркет-мейкера осуществляется при пересечении ее ценовых условий с ценовыми условиями заявок противоположной направленности, зарегистрированными в Системе торгов. 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;
- для поданной заявки на продажу - при наличии заявок на покупку с ценами, не меньшими, чем цена, которая указана в поданной заявке.

14.3.2. Заключение сделки по рыночной заявке осуществляется только при наличии заявок противоположной направленности.

14.3.3. Лимитные заявки, заявки маркет-мейкера 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.

14.3.4. Если лимитная заявка с сохранением в котировках или заявка маркет-мейкера удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь по цене, указанной в заявке.

14.3.5. При постановке заявки в очередь ее место в очереди определяется ценой, указанной в заявке (первыми в очереди заявок на покупку находятся заявки с большими ценами; первыми в очереди заявок на продажу находятся заявки с меньшими ценами). Среди заявок с равными ценами первыми в очереди находятся заявки, поданные ранее.

14.3.6. Если лимитная заявка без сохранения в котировках или рыночная заявка удовлетворяется не полностью, то ее неисполненная часть снимается с торгов.

14.3.7. Участники торгов в ходе торговой сессии имеют доступ к информации о собственных заявках и заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов (если решением Генерального директора Биржи не предусмотрено иное).

14.3.8. Заявки, не удовлетворенные в ходе торговой сессии, снимаются с



торгов.

14.4. После каждой торговой сессии проводится подача заявок и заключение сделок в послеторговом периоде (если решением Генерального директора 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 в следующем порядке:

14.4.1. Цена послеторгового периода рассчитывается автоматически в Системе торгов как результат от деления суммарного объема сделок с данной ценной бумагой, заключенных в течение последних 30 минут Режимы основных торгов, на суммарное количество ценных бумаг в этих сделках. При отсутствии в течение последних 30 минут 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 за российские рубли и за иностранную валюту, цена послеторгового периода определяется в соответствии с настоящим пунктом Правил только по сделкам за российские рубли, если иной порядок ее расчета не установлен решением Генерального директора Биржи.

14.4.2. В послеторговом периоде в Систему торгов подаются только заявки послеторгового периода (если решением Генерального директора Биржи не определено иное). Цена послеторгового периода, рассчитываемая в порядке, предусмотренном в п.п. 14.4.1. настоящего Раздела Правил, автоматически указывается при регистрации заявки послеторгового периода в Системе торгов.

14.4.3. В момент окончания послеторгового периода регистрируются сделки по цене послеторгового периода при наличии заявок противоположной направленности, поданных в послеторговый период.

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

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

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

14.4.7. 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 Генерального директора Биржи не предусмотрено иное).

14.5. Проведение дискретного аукциона осуществляется в следующем порядке:

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

14.5.2. На основании поданных заявок по истечении 15 минут с момента начала проведения дискретного аукциона, в Системе торгов определяется цена дискретного аукциона по ценной бумаге при условии наличия в Системе торгов заявок, совокупные параметры которых (количество участников торгов, подавших заявки; величина совокупного спроса; величина совокупного предложения; спрэд, определяемый как отношение разности между средневзвешенной ценой продажи и средневзвешенной ценой покупки, к средневзвешенной цене покупки) соответствуют условиям, устанавливаемым решением Генерального директора Биржи для данной ценной бумаги.

14.5.3. При выполнении условий, указанных в п.п. 14.5.2. настоящего пункта Правил, определяется цена дискретного аукциона, рассчитываемая в следующем порядке:

а) 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);

б) 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;

в) 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.

г) 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.

14.5.4. 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.п.14.5.2. настоящего пункта Правил. При этом все ранее поданные в Систему торгов и не снятые заявки повторно участвуют в очередном дискретном аукционе. Количество дискретных аукционов, проводимых для одной ценной бумаги в течение торгового дня, не ограничено. Время окончания последнего дискретного аукциона не может быть позднее времени окончания торговой сессии Режимы основных торгов, установленного в соответствии с Разделом 3 “Торговые дни. Порядок установления времени начала и окончания торгов” настоящих Правил.

В случае, если время окончания дискретного аукциона совпадает со временем окончания торговой сессии, то в текущий торговый день торги данной ценной бумагой в периоде торговой сессии Режимы основных торгов не проводятся; торги ценной бумагой в послеторговом периоде Режимы основных торгов проводятся в порядке, установленном в п.14.4. настоящего раздела Правил.

14.5.5. 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 Генерального директора Биржи).

14.5.6. Если в ходе дискретного аукциона по ценной бумаге определена цена дискретного аукциона, то по окончании дискретного аукциона торги данной ценной бумагой осуществляются в течение торговой сессии и/или в послеторговом периоде Режимы основных торгов с учетом установленного в соответствии с Разделом 3 “Торговые дни. Порядок установления времени начала и окончания торгов” настоящих Правил времени проведения данных периодов торгов Режимы основных торгов.

14.5.7. Заключение сделок на основании заявки, поданной в ходе дискретного аукциона, осуществляется при пересечении ее ценовых условий с ценой

дискретного аукциона и при наличии встречной заявки (заявок) в объеме, достаточном для заключения сделки. Пересечение ценовых условий имеет место:

- для поданной заявки на покупку - если цена дискретного аукциона не превышает цены, которая указана в поданной заявке;
- для поданной заявки на продажу - если цена дискретного аукциона не меньше, чем цена, которая указана в поданной заявке.

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.

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.

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

## **15. Заключение сделок в Режиме торгов “Неполные лоты”**

15.1. В Режиме торгов “Неполные лоты” данного торгового дня заключаются сделки на основании лимитных и рыночных заявок, поданных Участниками торгов в ходе торгов в Режиме торгов “Неполные лоты”.

15.2. При подаче Участником торгов заявки на совершение сделки в Режиме торгов «Неполные лоты» заявка автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если количество ценных бумаг, указанное в заявке, равно или превышает количество ценных бумаг, установленное в качестве стандартного лота в соответствии с п.9.3 Раздела 9 «Стандартный лот» настоящих Правил для данной ценной бумаги (если решением Генерального директора Биржи не предусмотрено иное).

15.3. Заключение сделки по лимитной заявке осуществляется при пересечении ее ценовых условий с ценовыми условиями заявок противоположной направленности, зарегистрированными в Системе торгов. 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;
- для поданной заявки на продажу - при наличии заявок на покупку с ценами, не меньшими, чем цена, которая указана в поданной заявке.

15.4. Заключение сделки по рыночной заявке осуществляется только при наличии заявок противоположной направленности.

15.5. Лимитные 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.

15.6. Если лимитная заявка с сохранением в котировках удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь по цене, указанной в заявке.

15.7. При постановке заявки в очередь ее место в очереди определяется ценой, указанной в заявке (первыми в очереди заявок на покупку находятся заявки с большими ценами; первыми в очереди заявок на продажу находятся заявки с меньшими ценами). Среди

заявок с равными ценами первыми в очереди находятся заявки, поданные ранее.

15.8. Если лимитная заявка без сохранения в котировках или рыночная заявка удовлетворяется не полностью, то ее неисполненная часть снимается с торгов.

15.9. Участники торгов в Режиме торгов “Неполные лоты” имеют доступ к информации о собственных заявках и заявках с двадцатью лучшими ценами (десять заявок на покупку и десять заявок на продажу), находящихся в очереди в Системе торгов (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное).

## **16. Режим переговорных сделок**

16.1. Торги по ценным бумагам в РПС проводятся в торговые дни, устанавливаемые в соответствии с Разделом 3 “Торговые дни. Порядок установления времени начала и окончания торгов” настоящих Правил.

16.2. Участник торгов с целью выразить намерение заключить сделку в РПС подает в Систему торгов безадресные заявки на заключение сделки в РПС (далее – безадресные заявки РПС). Участник торгов имеет право подать в Систему торгов неограниченное число безадресных заявок РПС одной направленности по одной ценной бумаге по одному коду расчетов.

16.3. В безадресной заявке РПС должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (безадресная заявка РПС);
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- направленность заявки (заявка на покупку или 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 п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил).

16.4. Для заключения сделок в РПС Участники торгов подают в Систему торгов адресные заявки на заключение сделки в РПС (далее – адресные заявки РПС). Участник торгов имеет право подавать неограниченное количество адресных заявок РПС.

16.5. 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;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- ставка фиксированного возмещения (процент от объема сделки для адресной заявки с кодом расчетов В0-В05, В06-В30);
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил);

-краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе, эмитентов ценных бумаг)).

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.

16.6. При получении встречной адресной заявки РПС к своей безадресной заявке РПС с совпадающими условиями или адресной заявки РПС Участник торгов вправе до окончания торгов в РПС (если решением Генерального директора 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.

16.7. Заключение сделки в РПС осуществляется в Системе торгов при совпадении следующих условий, указанных в двух встречных адресных заявках РПС:

- 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.

Под встречными заявками понимаются заявки противоположной направленности, адресованные Участниками торгов друг другу.

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

16.8. При неисполнении Участником торгов обязательства по поставке ценных бумаг по сделке с кодом расчетов В0-В05 или В06-В30 данный Участник торгов:

- обязан уплатить в порядке, установленном в Правилах клиринга, Участнику торгов - контрагенту по сделке переменное возмещение в размере суммы денежных средств, определяемой как произведение количества ценных бумаг в данной сделке и положительной разницы между максимальной ценой возмещения по соответствующей ценной бумаге (рассчитанной в надлежащую дату исполнения сделки или в следующий расчетный день после надлежащей даты исполнения) и ценой за одну ценную бумагу, указанной в сделке;

- не имеет обязательств по уплате Участнику торгов - контрагенту по сделке переменного возмещения (если максимальная цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом данной сделки, рассчитанная в надлежащую дату исполнения сделки или в следующий расчетный день после надлежащей даты исполнения, ниже или равна цене за одну ценную бумагу, указанной в сделке).

16.9. При неисполнении Участником торгов обязательства по уплате денежных средств по сделке с кодом расчетов В0-В05 или В06-В30 данный Участник торгов:

- обязан уплатить в порядке, установленном в Правилах клиринга, Участнику торгов - контрагенту по сделке переменное возмещение в размере суммы денежных средств,

определяемой как произведение количества ценных бумаг в данной сделке и положительной разницы между ценой за одну ценную бумагу, указанной в сделке, и минимальной ценой возмещения по соответствующей ценной бумаге (рассчитанной в надлежащую дату исполнения сделки или в следующий расчетный день после надлежащей даты исполнения);

- не имеет обязательств по уплате Участнику торгов - контрагенту по сделке переменного возмещения (если минимальная цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом данной сделки, рассчитанная в надлежащую дату исполнения сделки или в следующий расчетный день после надлежащей даты исполнения, выше или равна цене за одну ценную бумагу, указанной в сделке).

16.10. При неисполнении Участником торгов обязательств (по уплате денежных средств или по поставке ценных бумаг) по сделке с кодом расчетов В0-В05 или В06-В30 данный Участник торгов обязан уплатить Участнику торгов - контрагенту по сделке фиксированное возмещение в порядке, установленном в Правилах клиринга. При этом фиксированное возмещение рассчитывается как произведение ставки фиксированного возмещения, указанной в адресной заявке РПС, на объем данной сделки.

16.11. Переменное и фиксированное возмещение по сделкам с ценными бумагами, заключенным на Бирже за иностранную валюту, удерживается в российских рублях по курсу Банка России на дату неисполнения соответствующих сделок в порядке, установленном в Правилах клиринга.

16.12. Участник торгов имеет право отказаться от получения переменного и фиксированного возмещения, обеспечив поступление на Биржу письменного уведомления по форме, предусмотренной в Приложении №6 к настоящим Правилам, до даты уплаты переменного и фиксированного возмещения в соответствии с Правилами клиринга.

16.13. В случае, если оба Участника торгов - контрагента по сделке с кодом расчетов В0-В05 или В06-В30 не исполнили свои обязательства, то они не имеют взаимных обязательств по уплате фиксированного и переменного возмещения по данной сделке.

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

16.15. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках РПС, направленных данному Участнику торгов, собственных адресных заявках РПС, а также обо всех безадресных заявках РПС, находящихся в Системе торгов.

## **17. Порядок заключения сделок РЕПО**

17.1. Заключение сделок РЕПО с ценными бумагами проводится в режимах торгов «РЕПО», «РЕПО с акциями» и «РЕПО с облигациями» в торговые дни, устанавливаемые в соответствии с Разделом 3 «Торговые дни. Порядок установления времени начала и окончания торгов» настоящих Правил.

17.2. Для безадресных заявок РЕПО и адресных заявок РЕПО решением Генерального директора Биржи устанавливаются возможные предельные значения Ставки РЕПО, включая точность указания данных значений. Для безадресных заявок РЕПО (акции), безадресных заявок РЕПО (облигации), адресных заявок РЕПО (акции) и адресных заявок РЕПО (облигации) решением Генерального директора Биржи устанавливаются возможные предельные значения, включая точность указания, следующих реквизитов:

- Ставка РЕПО;

- Сумма РЕПО;
- Срок сделки РЕПО;
- Начальный дисконт;
- Максимальное предельное значение дисконта;
- Минимальное предельное значение дисконта.

17.3. Расчет цены второй части сделки РЕПО в режиме торгов «РЕПО» и расчет цен первой и второй частей сделки сделок РЕПО в режимах торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с акциями» осуществляется с точностью до 4-х знаков после запятой (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное). В случае, если эмиссионными документами предусмотрено погашение части основного долга (амортизационные выплаты), расчет цены второй части сделки РЕПО в режиме торгов «РЕПО с облигациями» осуществляется с учетом части номинальной стоимости, непогашенной на момент проведения расчета.

17.4. Перечень ценных бумаг, допущенных к торгам в режимах торгов «РЕПО», «РЕПО с акциями» и «РЕПО с облигациями», устанавливается решением Генерального директора Биржи.

17.5. Заключение сделок РЕПО с акциями в режиме торгов «РЕПО» осуществляется в следующем порядке:

17.5.1. В Режиме торгов «РЕПО» принимают участие безадресные и адресные заявки РЕПО, поданные Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном режиме торгов (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное).

17.5.2. Участник торгов с целью выразить намерение заключить сделку РЕПО в режиме торгов «РЕПО» подает в Систему торгов безадресные заявки РЕПО. Участник торгов имеет право подать в Систему торгов неограниченное количество безадресных заявок РЕПО по одной ценной бумаге и по одному коду расчетов (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное).

17.5.3. В безадресной заявке РЕПО должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (безадресная заявка РЕПО);
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО;
- ставка РЕПО;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил).

17.5.4. Для заключения сделок РЕПО в режиме торгов «РЕПО» Участники торгов подают в Систему торгов адресные заявки РЕПО. Участник торгов имеет право подавать в Систему торгов неограниченное количество адресных заявок РЕПО.

17.5.5. В адресной заявке РЕПО должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО);
- 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;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО;
- ставка РЕПО;
- ставка фиксированного возмещения (процент от объема сделки);
- торгово-клиринговый счет;
- ссылка;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг)).

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.

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

17.5.7. Заключение сделки РЕПО в режиме торгов «РЕПО» осуществляется в Системе торгов при совпадении следующих условий, указанных в двух встречных адресных заявках РЕПО:

- вид заявки;
- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО;
- ставка РЕПО;
- ставка фиксированного возмещения;
- ссылка;
- код расчетов.

Под встречными адресными заявками РЕПО понимаются заявки противоположной направленности, адресованные Участниками торгов друг другу.

17.5.8. Цена второй части сделки РЕПО в Системе торгов рассчитывается каждый расчетный день, начиная с даты заключения этой сделки до дня, следующего за датой фактического исполнения второй части этой сделки РЕПО, или за датой неисполнения этой сделки РЕПО, по следующей формуле:



$$P_2 = P_1 * (1 + \frac{R}{100} * \frac{n}{365}), \text{ где:}$$

$P_2$  – цена второй части сделки РЕПО;

$P_1$  – цена первой части сделки РЕПО;

R – ставка РЕПО в процентах годовых;

n – фактическое число календарных дней между текущим расчетным днем и датой заключения сделки РЕПО; для внутридневных сделок РЕПО значение n принимается равным 1 (единице).

17.5.9. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках РЕПО, направленных данному Участнику торгов, собственных адресных заявках РЕПО, а также обо всех безадресных заявках РЕПО, находящихся в Системе торгов.

17.6. Заключение сделок РЕПО в режиме торгов «РЕПО с акциями» осуществляется в следующем порядке:

17.6.1. В Режиме торгов «РЕПО с акциями» принимают участие безадресные заявки РЕПО (акции) и адресные заявки РЕПО (акции), поданные Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном режиме торгов (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное).

17.6.2. Участник торгов с целью выразить намерение заключить сделку РЕПО с акциями в режиме торгов «РЕПО с акциями» подает в Систему торгов безадресные заявки РЕПО (акции). Участник торгов имеет право подать в Систему торгов неограниченное количество безадресных заявок РЕПО (акции) по одной ценной бумаге и по одному коду расчетов (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное).

17.6.3. В безадресной заявке РЕПО (акции) должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (безадресная заявка РЕПО (акции));
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- начальное значение дисконта;
- ставка РЕПО;
- срок сделки РЕПО;

- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил).

17.6.4. Для заключения сделок РЕПО в режиме торгов «РЕПО с акциями» Участники торгов подают в Систему торгов адресные заявки РЕПО (акции). Участник торгов имеет право подавать в Систему торгов неограниченное количество адресных заявок РЕПО.

17.6.5. В адресной заявке РЕПО должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (акции));
- 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;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- ставка РЕПО в процентах годовых;
- срок сделки РЕПО (в календарных днях, для внутрисуточной сделки РЕПО срок сделки РЕПО равен нулю);
- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг));
- ставка фиксированного возмещения (процент от Суммы РЕПО);
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил);
- сумма РЕПО (в рублях);
- ссылка (проверяемое поле, комментарий);
- начальное значение дисконта, %;
- предельное максимальное значение дисконта, %;
- предельное минимальное значение дисконта, %;
- количество ценных бумаг, в лотах.

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.

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

17.6.7. Реквизиты заявок: сумма РЕПО, количество ценных бумаг и начальное значение дисконта - являются взаимосвязанными, и указание Участником торгов в адресной заявке РЕПО (акции) любых двух из них является достаточным для расчета в Системе торгов третьего реквизита по следующим формулам:

$$Q = S / ((1 - Dn / 100\%) * Pr),$$

$$S = (1 - Dn / 100\%) * Q * Pr,$$

$$Dn = (1 - S / (Q * Pr)) * 100\%, \text{ где}$$

$Dn$  – начальное значение дисконта;

$S$  – Сумма РЕПО, рассчитывается с точностью до копеек;

Q – Количество ценных бумаг, рассчитывается с округлением в сторону увеличения до целого числа;

P<sub>r</sub> – расчетная цена по одной ценной бумаге, методика определения которой устанавливается решением Генерального директора Биржи.

17.6.8. Цена первой части сделки РЕПО рассчитывается по следующей формуле:

$$P_1 = S / Q, \text{ где}$$

P<sub>1</sub> – Цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО;

S – Сумма РЕПО;

Q – Количество ценных бумаг.

17.6.9. При указании Участником торгов в адресной заявке РЕПО (акции) следующих реквизитов:

17.6.9.1. Суммы РЕПО и количества ценных бумаг:

В Системе торгов рассчитывается цена первой части сделки РЕПО. Исходя из рассчитанной цены первой части сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО (путем произведения количества ценных бумаг на цену первой части сделки РЕПО). С учетом новой (скорректированной) суммы РЕПО в Системе торгов рассчитывается начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО.

17.6.9.2. Суммы РЕПО и начального значения дисконта:

В Системе торгов рассчитывается количество ценных бумаг и цена первой части сделки РЕПО. Исходя из рассчитанной цены первой части сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО (путем произведения количества ценных бумаг на цену первой части сделки РЕПО). С учетом новой (скорректированной) суммы РЕПО в Системе торгов рассчитывается новое (скорректированное) начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО.

17.6.9.3. Количества ценных бумаг и начального значения дисконта:

В Системе торгов рассчитывается сумма РЕПО и цена первой части сделки РЕПО. Исходя из рассчитанной цены первой части сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО (путем произведения количества ценных бумаг на цену первой части сделки РЕПО). С учетом новой (скорректированной) суммы РЕПО в Системе торгов рассчитывается новое (скорректированное) начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО.

17.6.9.4. Суммы РЕПО, количества ценных бумаг и начального значения дисконта:

В Системе торгов рассчитывается цена первой части сделки РЕПО. Исходя из рассчитанной цены первой части сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО (путем произведения количества ценных бумаг на цену первой части сделки РЕПО). С учетом новой (скорректированной) суммы РЕПО в Системе торгов рассчитывается новое (скорректированное) начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО.

17.6.10. Для указанных в адресной заявке РЕПО (акции) минимального и максимального предельных значений дисконта, а также для указанного в адресной заявке РЕПО (акции) или рассчитанного в соответствии с настоящими Правилами в Системе торгов начального значения дисконта должны соблюдаться следующие соотношения:

- Максимальное предельное значение дисконта больше минимального предельного значения дисконта;
- Начальное значение дисконта больше минимального предельного значения

дисконта и меньше максимального предельного значения дисконта.

При несоблюдении хотя бы одного из указанных в настоящем подпункте Правил соотношений соответствующая адресная заявка РЕПО (акции) не регистрируется (автоматически отклоняется) в Системе торгов.

17.6.11. Адресная заявка РЕПО (акции) Участника торгов (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное) автоматически отклоняется Системой торгов при указании в ней наименования (торгового кода) ценной бумаги, по которой в предшествующий торговый день на Бирже отсутствовала расчетная цена, методика определения которой устанавливается решением Генерального директора Биржи, за исключением адресных заявок РЕПО (акции), в которых Участником торгов указаны следующие реквизиты: Сумма РЕПО и количество ценных бумаг.

17.6.12. При получении адресной заявки РЕПО (акции) Участник торгов вправе до окончания торгов в Режиме торгов «РЕПО с акциями» (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО (акции) с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку.

17.6.13. Заключение сделки РЕПО в режиме торгов «РЕПО с акциями» осуществляется в Системе торгов при совпадении следующих условий, указанных в двух встречных адресных заявках РЕПО (акции):

- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- срок сделки РЕПО;
- ставка РЕПО;
- ссылка;
- ставка фиксированного возмещения;
- начальное значение дисконта, %;
- предельное максимальное значение дисконта, %;
- предельное минимальное значение дисконта, %;
- код расчетов.

Под встречными адресными заявками РЕПО (акции) понимаются заявки противоположной направленности, адресованные Участниками торгов друг другу.

17.6.14. В случае уплаты продавцом по первой части сделки РЕПО покупателю по первой части сделки РЕПО компенсационных взносов, сумма РЕПО уменьшается на величину таких компенсационных взносов в денежной форме в дату их внесения. В случае отсутствия в течение срока РЕПО по сделке РЕПО компенсационных взносов в денежной форме сумма РЕПО остается неизменной.

17.6.15. В случае внесения покупателем по первой части сделки РЕПО продавцу по первой части сделки РЕПО компенсационных взносов в форме ценных бумаг, текущее количество ценных бумаг по сделке РЕПО (обязательство по второй части сделки РЕПО для покупателя перед продавцом по первой части сделки РЕПО) уменьшается на количество ценных бумаг, составляющих величину таких компенсационных взносов (на дату их внесения). Если внесения компенсационных взносов в форме ценных бумаг не требуется, то текущее количество ценных бумаг по сделке РЕПО остается неизменным.

17.6.16. Цена второй части сделки РЕПО рассчитывается каждый расчетный день, начиная с даты надлежащего исполнения первой части сделки РЕПО, заключенной в режиме торгов «РЕПО с акциями», до даты, следующей за датой фактического

исполнения второй части этой сделки РЕПО, или за датой неисполнения этой сделки РЕПО.

$$P_{2j} = \left( S + I_j + S_j * \frac{R}{100} \left( \frac{T_{365}''}{365} + \frac{T_{366}''}{366} \right) \right) / Q, \text{ где}$$

$P_{2j}$  – Цена за одну ценную бумагу по второй части сделки РЕПО (цена выкупа) в текущий (j-ый) день;

i-ый день - дата исполнения первой части сделки РЕПО либо дата последнего изменения перед текущим расчетным (j-ым) днем следующих условий по сделке РЕПО: Сумма РЕПО и/или количество ценных бумаг;

$I_j$  - доход по сделке РЕПО в j-ый день;

$$I_j = I_i + S_i * \frac{R}{100} * \left( \frac{T_{365}'}{365} + \frac{T_{366}'}{366} \right)$$

S – Сумма РЕПО;

$S_i$  - Сумма РЕПО в i-ый день;

$S_j$  - Сумма РЕПО на конец текущего (j-ого) дня;

R – Ставка РЕПО;

Для внутрисуточных сделок РЕПО срок между датой заключения сделки и датой исполнения принимается равным 1 (единице) для целей расчета цены второй части.

$T_{365}'$  - фактическое число календарных дней между i-ым днем и текущим днем (j-ый день), приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

$T_{366}'$  - фактическое число календарных дней между i-ым днем и текущим днем (j-ый день), приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней;

$T_{365}''$  - фактическое число календарных дней между текущим днем (j-ый день) и датой исполнения сделки, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

$T_{366}''$  - фактическое число календарных дней между текущим днем (j-ый день) и датой исполнения сделки, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней;

$N_j$  - Количество ценных бумаг по сделке РЕПО на конец текущего (j-ого) дня;

Q - Количество ценных бумаг первой части сделки РЕПО.

17.6.17. Одновременно с ценой второй части сделки РЕПО каждый расчетный день, начиная с даты надлежащего исполнения первой части сделки РЕПО, заключенной в режиме торгов «РЕПО с акциями», до даты, следующей за датой фактического исполнения второй части этой сделки РЕПО, или за датой неисполнения этой сделки РЕПО, рассчитывается стоимость обратного выкупа по сделке РЕПО (текущее обязательство по второй части сделки РЕПО продавца перед покупателем по первой части сделки РЕПО):

$$L_j = (P_{2j} * Q) - (S - S_j), \text{ где}$$

$L_j$  - Стоимость обратного выкупа по сделке РЕПО на конец текущего (j-ого) дня;

$P_{2j}$  – Цена за одну ценную бумагу по второй части сделки РЕПО (цена выкупа) в текущий (j-ый) день;

Q - Количество ценных бумаг первой части сделки РЕПО;

$N_j$  - Количество ценных бумаг по сделке РЕПО на конец текущего (j-ого) дня;

S – Сумма РЕПО;

$S_j$  - Сумма РЕПО на конец текущего (j-ого) дня.

17.6.18. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках РЕПО (акции), направленных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках РЕПО (акции), находящихся в Системе торгов.

17.7. Заключение сделок РЕПО в режиме торгов «РЕПО с облигациями» осуществляется в следующем порядке:

17.7.1. В Режиме торгов «РЕПО с облигациями» принимают участие безадресные заявки РЕПО (облигации) и адресные заявки РЕПО (облигации), поданные Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном режиме торгов (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное).

17.7.2. Участник торгов с целью выразить намерение заключить сделку РЕПО с акциями в режиме торгов «РЕПО с облигациями» подает в Систему торгов безадресные заявки РЕПО (облигации). Участник торгов имеет право подать в Систему торгов неограниченное количество безадресных заявок РЕПО (облигации) по одной ценной бумаге и по одному коду расчетов (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное).

17.7.3. В безадресной заявке РЕПО (облигации) должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (безадресная заявка РЕПО (облигации));
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- начальное значение дисконта;
- ставка РЕПО;
- срок сделки РЕПО;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил).

17.7.4. Для заключения сделок РЕПО в режиме торгов «РЕПО с облигациями» Участники торгов подают в Систему торгов адресные заявки РЕПО (облигации). Участник торгов имеет право подавать в Систему торгов неограниченное количество адресных заявок РЕПО (облигации).

17.7.5. В адресной заявке РЕПО (облигации) указываются следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО(облигации));
- 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;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- ставка РЕПО в процентах годовых;

- срок сделки РЕПО (в календарных днях, для внутрисуточной сделки РЕПО срок сделки РЕПО равен нулю);
- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг));
- ставка фиксированного возмещения (процент от Суммы РЕПО);
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил);

- сумма РЕПО (в рублях или долларах США – для еврооблигаций), включая НКД;
- начальное значение дисконта, %;
- ссылка;
- предельное максимальное значение дисконта, %;
- предельное минимальное значение дисконта, %;
- количество ценных бумаг, в лотах.

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.

17.7.6. Реквизиты заявок: сумма РЕПО, количество ценных бумаг и начальное значение дисконта - являются взаимосвязанными, и указание Участником торгов в адресной заявке РЕПО (облигации) любых двух из них является достаточным для расчета в Системе торгов третьего реквизита по следующим формулам:

$$Q = S / ((1 - Dn / 100\%) * (Pr + At)),$$

$$S = (1 - Dn / 100\%) * Q * (Pr + At) ,$$

$$Dn = (1 - S / (Q * (Pr + At))) * 100\%, \text{ где}$$

$Dn$  – начальное значение дисконта;

$S$  – Сумма РЕПО, рассчитывается с точностью до копеек;

$Q$  – Количество ценных бумаг, рассчитывается с округлением в сторону увеличения до целого числа;

$Pr$  – расчетная цена по одной ценной бумаге, методика определения которой устанавливается решением Генерального директора Биржи;

$At$  – НКД по одной ценной бумаге, на дату исполнения первой части сделки РЕПО.

17.7.7. Цена первой части сделки РЕПО рассчитывается по следующей формуле:

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

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

$S$  – Сумма РЕПО;

$At$  – НКД по одной ценной бумаге на дату исполнения первой части сделки РЕПО;

$Q$  – Количество ценных бумаг.

17.7.8. При указании Участником торгов в адресной заявке РЕПО (облигации) следующих реквизитов:

17.7.8.1. Суммы РЕПО и количества ценных бумаг:

В Системе торгов рассчитывается цена первой части сделки РЕПО. Исходя из рассчитанной цены первой части сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО (путем произведения количества ценных бумаг на цену первой части сделки РЕПО и НКД по одной ценной бумаге на дату исполнения первой части сделки РЕПО). С учетом новой (скорректированной) суммы РЕПО в Системе торгов рассчитывается начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО.

17.7.8.2. Суммы РЕПО и начального значения дисконта:

В Системе торгов рассчитывается количество ценных бумаг и цена первой части сделки РЕПО. Исходя из рассчитанной цены первой части сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО (путем произведения количества ценных бумаг на цену первой части сделки РЕПО и НКД по одной ценной бумаге на дату исполнения первой части сделки РЕПО). С учетом новой (скорректированной) суммы РЕПО в Системе торгов рассчитывается новое (скорректированное) начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО.

17.7.8.3. Количества ценных бумаг и начального значения дисконта:

В Системе торгов рассчитывается сумма РЕПО и цена первой части сделки РЕПО. Исходя из рассчитанной цены первой части сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО (путем произведения количества ценных бумаг на цену первой части сделки РЕПО и НКД по одной ценной бумаге на дату исполнения первой части сделки РЕПО). С учетом новой (скорректированной) суммы РЕПО в Системе торгов рассчитывается новое (скорректированное) начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО.

17.7.8.4. Суммы РЕПО, количества ценных бумаг и начального значения дисконта:

В Системе торгов рассчитывается цена первой части сделки РЕПО. Исходя из рассчитанной цены первой части сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО (путем произведения количества ценных бумаг на цену первой части сделки РЕПО и НКД по одной ценной бумаге на дату исполнения первой части сделки РЕПО). С учетом новой (скорректированной) суммы РЕПО в Системе торгов рассчитывается новое (скорректированное) начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО.

17.7.9. Для указанных в адресной заявке РЕПО (облигации) минимального и максимального предельных значений дисконта, а также для указанного в адресной заявке РЕПО (облигации) или рассчитанного в соответствии с настоящими Правилами в Системе торгов начального значения дисконта должны соблюдаться следующие соотношения:

- Максимальное предельное значение дисконта больше минимального предельного значения дисконта;
- Начальное значение дисконта больше минимального предельного значения дисконта и меньше максимального предельного значения дисконта.

При несоблюдении хотя бы одного из указанных в настоящем подпункте Правил соотношений соответствующая адресная заявка РЕПО (облигации) не регистрируется (автоматически отклоняется) в Системе торгов.

17.7.10. Адресная заявка РЕПО (облигации) Участника торгов автоматически отклоняется Системой торгов при указании в ней срока сделки РЕПО и/или кода расчетов, в соответствии с которыми дата исполнения обязательств по первой части сделки РЕПО приходится на любой день после последнего торгового дня текущего купонного периода.



17.7.11. Адресная заявка РЕПО (облигации) Участника торгов автоматически отклоняется Системой торгов при указании в ней срока сделки РЕПО и/или кода расчетов, в соответствии с которыми дата исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО приходится на любой день после истечения срока обращения соответствующей облигации на Бирже.

17.7.12. Адресная заявка РЕПО (облигации) Участника торгов (если решением Генерального директора Биржи не установлено иное) автоматически отклоняется Системой торгов при указании в ней наименования (торгового кода) ценной бумаги, по которой в предшествующий торговый день на Бирже отсутствовала расчетная цена, методика определения которой устанавливается решением Генерального директора Биржи, за исключением адресных заявок РЕПО (облигации), в которых Участником торгов указаны следующие реквизиты: Сумма РЕПО и количество ценных бумаг.

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

17.7.14. Заключение сделки РЕПО в режиме торгов «РЕПО с облигациями» осуществляется в Системе торгов при совпадении следующих условий, указанных в двух встречных адресных заявках РЕПО (облигации):

- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- срок сделки РЕПО;
- ставка РЕПО;
- ссылка;
- ставка фиксированного возмещения;
- начальное значение дисконта, %;
- предельное максимальное значение дисконта, %;
- предельное минимальное значение дисконта, %;
- код расчетов.

Под встречными адресными заявками РЕПО (облигации) понимаются заявки противоположной направленности, адресованные Участниками торгов друг другу.

17.7.15. В случае уплаты продавцом по первой части сделки РЕПО покупателю по первой части сделки РЕПО компенсационных взносов и/или начисления покупателю по первой части сделки РЕПО в течение срока РЕПО купонного (процентного) дохода по облигациям и/или погашения части основного долга (проведение амортизационной выплаты) по облигациям, сумма РЕПО уменьшается на величину таких компенсационных взносов в денежной форме в дату их внесения и/или на величину начисленного купонного (процентного) дохода и/или на величину погашенной части основного долга (амортизационной выплаты) с даты начала следующего купонного периода по облигациям. В случае отсутствия в течение срока РЕПО по сделке РЕПО компенсационных взносов в

денежной форме (получения от Клиринговой организации информации об отказе от компенсационного взноса), начислений купонных (процентных) доходов и погашения части основного долга (проведение амортизационной выплаты) сумма РЕПО остается неизменной.

17.7.16. В случае внесения покупателем по первой части сделки РЕПО продавцу по первой части сделки РЕПО компенсационных взносов в форме ценных бумаг, текущее количество ценных бумаг по сделке РЕПО (обязательство по второй части сделки РЕПО для покупателя перед продавцом по первой части сделки РЕПО) уменьшается на количество ценных бумаг, составляющих величину таких компенсационных взносов (на дату их внесения). Если внесения компенсационных взносов в форме ценных бумаг не требуется, то текущее количество ценных бумаг по сделке РЕПО остается неизменным.

17.7.17. Цена второй части сделки РЕПО рассчитывается каждый расчетный день, начиная с даты надлежащего исполнения первой части сделки РЕПО, заключенной в режиме торгов «РЕПО с облигациями», до даты, следующей за датой фактического исполнения второй части этой сделки РЕПО, или за датой неисполнения этой сделки РЕПО.

$$P_{2j} = \left( S + I_j + S_j * \frac{R}{100} \left( \frac{T'_{365}}{365} + \frac{T''_{366}}{366} \right) - (A_j + N_j * At_2) \right) / Q, \text{ где}$$

$P_{2j}$  – Цена за одну ценную бумагу по второй части сделки РЕПО (цена выкупа) в текущий (j-ый) день;

i-ый день - дата исполнения первой части сделки РЕПО либо дата последнего изменения перед текущим расчетным (j-ым) днем следующих условий по сделке РЕПО: Сумма РЕПО и/или количество ценных бумаг;

$I_j$  - доход по сделке РЕПО в j-ый день;

$$I_j = I_i + S_i * \frac{R}{100} * \left( \frac{T'_{365}}{365} + \frac{T'_{366}}{366} \right)$$

S – Сумма РЕПО;

$S_i$  - Сумма РЕПО в i-ый день;

$S_j$  - Сумма РЕПО на конец текущего (j-ого) дня;

R – Ставка РЕПО;

Для внутрисуточных сделок РЕПО срок между датой заключения сделки и датой исполнения принимается равным 1 (единице) для целей расчета цены второй части.

$T'_{365}$  - фактическое число календарных дней между i-ым днем и текущим днем (j-ый день), приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

$T'_{366}$  - фактическое число календарных дней между i-ым днем и текущим днем (j-ый день), приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней;

$T''_{365}$  - фактическое число календарных дней между текущим днем (j-ый день) и датой исполнения сделки, приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

$T''_{366}$  - фактическое число календарных дней между текущим днем (j-ый день) и датой исполнения сделки, приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней;

$A_j$  - сумма НКД, рассчитанная на текущий день, по уплаченным бумагами компенсационным взносам:

$$A_j = \sum_{i=0}^j M_{oi} * A_{ti}, \text{ где}$$

$M_{oi}$  - компенсационный взнос в форме ценных бумаг в  $i$ -ый день;

$A_i$  - размер НКД в  $i$ -ый день;

$N_j$  - Количество ценных бумаг по сделке РЕПО на конец текущего ( $j$ -ого) дня;

$At_2$  – Размер НКД (на дату исполнения);

$Q$  - Количество ценных бумаг первой части сделки РЕПО.

17.7.18. Одновременно с ценой второй части сделки РЕПО каждый расчетный день, начиная с даты надлежащего исполнения первой части сделки РЕПО, заключенной в режиме торгов «РЕПО с облигациями», до даты, следующей за датой фактического исполнения второй части этой сделки РЕПО, или за датой неисполнения этой сделки РЕПО, рассчитывается стоимость обратного выкупа по сделке РЕПО (текущее обязательство по второй части сделки РЕПО продавца перед покупателем по первой части сделки РЕПО):

$$L_j = (P_{2j} * Q + (A_j + N_j * At_2)) - (S - S_j), \text{ где}$$

$L_j$  - Стоимость обратного выкупа по сделке РЕПО на конец текущего ( $j$ -ого) дня;

$P_{2j}$  – Цена за одну ценную бумагу по второй части сделки РЕПО (цена выкупа) в текущий ( $j$ -ый) день;

$Q$  - Количество ценных бумаг первой части сделки РЕПО;

$A_j$  - сумма НКД, рассчитанная на текущий ( $j$ -ый) день, по уплаченным бумагами компенсационным взносам;

$N_j$  - Количество ценных бумаг по сделке РЕПО на конец текущего ( $j$ -ого) дня;

$At_2$  – Размер НКД (на дату исполнения);

$S$  – Сумма РЕПО;

$S_j$  - Сумма РЕПО на конец текущего ( $j$ -ого) дня.

17.7.19. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках РЕПО (облигации), направленных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках РЕПО (облигации), находящихся в Системе торгов.

17.8. Определение обязательств по внесению компенсационных взносов по сделкам РЕПО в режимах торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с акциями» осуществляется в следующем порядке:

17.8.1. Каждый торговый день при условии проведения торгов, начиная с даты надлежащего исполнения первой части сделки РЕПО, условиями которой заданы предельные значения дисконта, до даты, следующей за датой фактического исполнения второй части этой сделки РЕПО, или за датой неисполнения этой сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается текущее значение дисконта:

$$Dt = \left( 1 - \frac{(S_j + I_j)}{C_j} \right) * 100\%, \text{ где}$$

$Dt$  – текущее значение дисконта;

$S_j$  - Сумма РЕПО на конец текущего ( $j$ -ого) дня;

$I_j$  - доход по сделке РЕПО на конец текущего ( $j$ -ого) дня;

$C_j$  - рыночная стоимость ценных бумаг по сделке РЕПО на конец текущего ( $j$ -ого) дня:

$$C_j = N_j * P_j, \text{ где}$$

$N_j$  - Количество ценных бумаг по сделке РЕПО на конец текущего (j-ого) дня;

$P_j$  - расчетная цена по ценной бумаге текущего торгового дня, порядок определения которой устанавливается распоряжением Генерального директора Биржи.

В случае, если расчетная цена не установлена, то расчет текущего значения дисконта не производится.

17.8.2. При превышении текущим значением дисконта величины максимального предельного значения дисконта у покупателя по первой части сделки РЕПО возникает обязательство по внесению в следующий расчетный день Компенсационного взноса в форме ценных бумаг (путем частичной предварительной поставки ценных бумаг по второй части сделки РЕПО.). Если текущее значение дисконта становится меньше минимального предельного значения дисконта, у продавца по первой части сделки РЕПО возникает обязательство в следующий расчетный день по внесению Компенсационного взноса в денежной форме (путем частичной предварительной оплаты по второй части сделки РЕПО).

17.8.3. Размер Компенсационного взноса в денежной форме по сделке РЕПО, рассчитываемого по итогам текущего j-го дня  $Md(j)$  рассчитывается по формуле:

$$Md(j) = (S_j + I_j) - C_j * \left(1 - \frac{Dn}{100\%}\right), \text{ где}$$

$S_j$  - Сумма РЕПО на конец текущего (j-ого) дня;

$I_j$  - доход по сделке РЕПО на конец текущего (j-ого) дня;

$Dn$  – начальное значение дисконта;

$C_j$  - рыночная стоимость ценных бумаг по сделке РЕПО на конец текущего (j-го) дня.

17.8.4. Размер Компенсационного взноса в форме ценных бумаг по сделке РЕПО, рассчитываемого по итогам текущего j-го дня  $Mo_j$  рассчитывается по формуле:

$$Mo_j = N_j - \text{int} \left\{ \frac{S_j + I_j}{\left(1 - \frac{Dn}{100\%}\right) * P_j} \right\}, \text{ где}$$

$N_j$  - Количество ценных бумаг по сделке РЕПО на конец текущего (j-го) дня;

$S_j$  - Сумма РЕПО на конец текущего (j-ого) дня;

$I_j$  - доход по сделке РЕПО на конец текущего (j-ого) дня;

$Dn$  – начальное значение дисконта;

$P_j$  - расчетная цена по ценной бумаге текущего торгового дня, порядок определения которой устанавливается распоряжением Генерального директора Биржи;

$\text{int} \{X\}$  – функция выделения целой части значения X.

17.8.5. Порядок внесения Компенсационных взносов определяется в соответствии с Правилами клиринга. Частичное внесение компенсационных взносов не допускается.

17.8.6. В случае, если в надлежащую дату Биржей была получена от Клиринговой организации информация об отказе от компенсационного взноса, то Участники торгов - контрагенты по сделке освобождаются от уплаты компенсационного взноса. В случае,

если в надлежащую дату компенсационный взнос не был внесен, и Биржей не получена от Клиринговой организации информация об отказе от компенсационного взноса, то обязательство по уплате компенсационного взноса считается неисполненным и срок его исполнения не подлежит пролонгации. В этом случае надлежащей датой исполнения второй части соответствующей сделки РЕПО в соответствии с настоящими Правилами является первый расчетный день, следующий за датой невнесения компенсационного взноса. Вторая часть соответствующей сделки РЕПО должна быть исполнена обеими ее сторонами досрочно (до даты надлежащего исполнения второй части сделки РЕПО, определенной при ее заключении), а именно, в первый расчетный день, следующий за датой невнесения компенсационного взноса (исходя из рассчитанных в Системе торгов на соответствующую дату параметров сделки РЕПО).

17.9. Устанавливается следующий порядок уплаты фиксированного и переменного возмещения по сделкам РЕПО:

17.9.1. При неисполнении Участником торгов обязательства по поставке ценных бумаг по второй части сделки РЕПО, данный Участник торгов:

- обязан уплатить в порядке, установленном в Правилах клиринга, Участнику торгов - контрагенту по сделке РЕПО переменное возмещение в размере суммы денежных средств, определяемой как произведение количества ценных бумаг в данной сделке РЕПО (текущее обязательство по второй части сделки РЕПО покупателя перед продавцом по первой части сделки РЕПО) и положительной разницы между максимальной ценой возмещения по соответствующей ценной бумаге (рассчитанной в надлежащую дату исполнения второй части сделки РЕПО или в следующий расчетный день после надлежащей даты её исполнения) и ценой второй части сделки РЕПО;

- не имеет обязательств по уплате Участнику торгов - контрагенту по сделке РЕПО переменного возмещения (если максимальная цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом данной сделки РЕПО, рассчитанная в надлежащую дату исполнения второй части сделки РЕПО или в следующий расчетный день после надлежащей даты её исполнения, ниже или равна цене второй части сделки РЕПО).

17.9.2. При неисполнении Участником торгов обязательства по уплате денежных средств по второй части сделки РЕПО данный Участник торгов:

- обязан уплатить в порядке, установленном в Правилах клиринга, Участнику торгов - контрагенту по сделке РЕПО переменное возмещение в размере суммы денежных средств, определяемой как произведение количества ценных бумаг в данной сделке РЕПО (текущее обязательство по второй части сделки РЕПО покупателя перед продавцом по первой части сделки РЕПО) и положительной разницы между ценой второй части сделки РЕПО и минимальной ценой возмещения по соответствующей ценной бумаге (рассчитанной в надлежащую дату исполнения второй части сделки РЕПО или в следующий расчетный день после надлежащей даты её исполнения);

- не имеет обязательств по уплате Участнику торгов - контрагенту по сделке РЕПО переменного возмещения (если минимальная цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом данной сделки РЕПО, рассчитанная в надлежащую дату исполнения второй части сделки РЕПО или в следующий расчетный день после надлежащей даты её исполнения, выше или равна цене второй части сделки РЕПО).

17.9.3. При неисполнении Участником торгов обязательств (по уплате денежных средств или по поставке ценных бумаг) по первой или второй части сделки РЕПО, данный Участник торгов обязан уплатить Участнику торгов - контрагенту по сделке РЕПО фиксированное возмещение в порядке, установленном в настоящих Правилах и Правилах

клиринга. При этом, фиксированное возмещение рассчитывается как произведение ставки фиксированного возмещения, указанной контрагентами в адресных заявках, на основании которых была заключена данная сделка РЕПО, на сумму РЕПО текущего торгового дня (по сделкам РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с облигациями») или на объем сделки РЕПО (по сделкам РЕПО в Режиме торгов «РЕПО»).

17.9.4. Переменное и фиксированное возмещение по сделкам РЕПО, заключенным на Бирже за иностранную валюту, удерживается в российских рублях по курсу Банка России на дату неисполнения соответствующих сделок в порядке, установленном в Правилах клиринга.

17.9.5. Участник торгов имеет право отказаться от получения переменного и фиксированного возмещения по сделке РЕПО, обеспечив поступление на Биржу письменного уведомления по форме, предусмотренной в Приложении № 6 к настоящим Правилам, до даты уплаты переменного и фиксированного возмещения в соответствии с Правилами клиринга.

17.9.6. В случае если оба Участника торгов - контрагента по сделке РЕПО не исполнили свои обязательства по данной сделке, то они не имеют взаимных обязательств по уплате фиксированного и переменного возмещения друг другу по данной сделке.

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

18.1. Не позднее, чем за десять рабочих дней до даты начала торгов по акциям и облигациям, допущенным к размещению, Заявитель письменно извещает Биржу об Участнике торгов, выполняющем функции продавца ценных бумаг при торгах по ценным бумагам, допущенным к размещению (далее – Продавец). Биржа в сроки, установленные Правилами листинга, сообщает Участникам торгов наименование Участника торгов, выполняющего функции Продавца ценных бумаг при торгах по ценным бумагам, допущенным к размещению.

18.2. При проведении торгов по ценным бумагам, допущенным к размещению, Участники торгов, за исключением Участника торгов, являющегося Продавцом в соответствии с пунктом 18.1. настоящего Раздела, не имеют права подавать заявки на продажу этих ценных бумаг.

18.3. Торги по ценным бумагам, допущенным к размещению, могут проводиться в следующих формах: в форме Аукциона по определению цены размещения (в режиме торгов «Размещение: Аукцион»), и/или в форме Конкурса по определению ставки купона (в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки»), и/или путем заключения сделок на основании адресных заявок по фиксированной цене (доходности), 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 настоящим Разделом Правил. Формы проведения торгов по ценным бумагам, допущенным к размещению, определяются Генеральным директором Биржи. Генеральным директором Биржи может быть также определен иной срок или порядок на основании эмиссионных документов и иных документов, регламентирующих порядок проведения размещения выпуска ценных бумаг.

18.4. Торги, проводимые в режиме торгов «Размещение: Аукцион», осуществляются в следующем порядке:

18.4.1. Торги в режиме торгов «Размещение: Аукцион» состоят из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок.

18.4.2. Условия подачи, снятия и удовлетворения заявок на покупку ценных бумаг в режиме «Размещение: Аукцион» определяются в Разделах 6, 7 настоящих Правил. По окончании периода сбора заявок в режиме торгов «Размещение: Аукцион» Участник торгов не может снять поданную заявку в данном режиме.

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

Решением Генерального директора 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.

18.4.4. Заявки на покупку, подаваемые в режиме торгов «Размещение: Аукцион» содержат реквизиты, указанные в п.п.6.7.1., 6.7.4. пункта 6.7. Раздела 6 «Заявки».

18.4.5. Решением Генерального директора Биржи может быть предусмотрена возможность подачи Участником торгов – продавцом в Систему торгов лимитной заявки, в которой наряду с реквизитами, предусмотренными п.6.7.1 пункта 6.7. Раздела 6 «Заявки», 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 Участник торгов – продавец при подаче заявки не указал 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 на обеспеченность, 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, в которой указано время активации, в соответствии с настоящими Правилами не может быть снята Участником торгов - продавцом и/или удовлетворена до наступления времени активации. После наступления времени активации заявка, в которой указано время активации, может быть снята Участником (в том числе в части остатка) и/или удовлетворена в соответствии с п.п. 18.4.9.

18.4.6. Участники торгов во время периода сбора заявок в режиме торгов «Размещение: Аукцион» имеют доступ к информации обо всех заявках на Аукционе по определению цены, поданных от имени данного Участника торгов, если иное не установлено решением Генерального директора Биржи.

18.4.7. По окончании периода сбора заявок в режиме торгов «Размещение: Аукцион» Биржа передает Продавцу Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг, подписанный Маклером, в котором указываются все заявки, поданные и не снятые Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок в режиме торгов «Размещение: Аукцион».

18.4.8. 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. В данной заявке должны быть указаны:

- идентификатор Продавца;
- наименование ценной бумаги;
- торгово-клиринговый счет;
- направленность заявки (продажа);
- цена за одну ценную бумагу;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- код расчетов (всегда T0);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг)).

18.4.9. Порядок удовлетворения заявок на покупку ценных бумаг в режиме торгов «Размещение: Аукцион» определяется Решением о выпуске и/или иными документами эмитента, регламентирующими порядок проведения размещения и обращения ценной бумаги.

18.5. Заключение сделок во время проведения Конкурса по определению ставки купона (далее – Конкурс) осуществляется (в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки») на основании адресных заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Продавца, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок в следующем порядке:

18.5.1. Конкурс, проводимый в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки», состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок на Конкурсе. Во время периода сбора заявок на Конкурс Участники торгов имеют право подавать заявки на покупку ценных бумаг на Конкурсе и снимать ранее поданные заявки на покупку ценных бумаг на Конкурсе. По окончании периода сбора заявок на Конкурсе Участник торгов не может снять поданную заявку на покупку ценных бумаг.

18.5.2. В режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» при проведении Конкурса в Системе торгов принимаются безадресные и адресные заявки. В течение всего срока размещения ценных бумаг 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.

В адресной заявке при проведении Конкурса в дополнение к реквизитам адресной заявки режима торгов «Размещение: Адресные заявки», указанным в п.п.18.9.2. п. 18.9.3. настоящего Раздела Правил торгов, должен быть заполнен дополнительный реквизит – «ссылка». Реквизит «ссылка» используется для указания величины приемлемой для Участников торгов процентной ставки по определяемой в ходе конкурса ставки по купону (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, объявленной в заявке.).

18.5.3. По окончании периода сбора заявок на Конкурсе Биржа передает Продавцу (эмитенту) Сводный реестр заявок на Конкурсе, подписанный Маклером, в котором указываются все заявки на покупку ценных бумаг на Конкурсе, поданные и не снятые 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.

18.5.4. 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 Генерального директора 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.

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

18.7. По окончании периода удовлетворения заявок в режиме торгов «Размещение: Аукцион» или в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» все неудовлетворенные заявки на покупку ценных бумаг снимаются из Системы торгов.

18.8. По решению Генерального директора 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.

18.9. Заключение сделок с ценными бумагами по фиксированной цене (доходности) в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» осуществляется на основании адресных заявок, выставляемых Участниками торгов в адрес Продавца, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок.

18.9.1. Если иное не определено решением Генерального директора 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.

18.9.2. 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 п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил).

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;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг));
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил).

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.

18.9.3. 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 до окончания торгов 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, в которой должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка;
- направленность заявки (заявка на продажу);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг));
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил).

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.

18.9.4. Заключение сделок в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» происходит автоматически при совпадении следующих условий, указанных в двух встречных адресных заявках:

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

Под встречными адресными заявками понимаются заявки противоположной направленности, адресованные Участниками торгов друг другу.

Решением Генерального директора 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.

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

18.10. В соответствии с решением Генерального директора Биржи и/или на основании распоряжения уполномоченного лица эмитента Маклер снимает заявки, не подлежащие удовлетворению в соответствии с Решением о выпуске и/или иными документами эмитента, регламентирующих порядок проведения размещения выпуска ценных бумаг.

## **19. Проведение выкупа облигаций**

19.1. Решением о выпуске и/или иными документами эмитента, регламентирующими условия выпуска ценных бумаг, могут быть определены возможность и порядок досрочного погашения эмитентом облигаций, а также возможность и порядок приобретения облигаций эмитентом по соглашению с владельцем (владельцами) облигаций с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения (далее – выкуп).

19.2. Выкуп на Бирже может проводиться во всех режимах торгов, предусмотренных в п. 2.6. Раздела 2 «Общие положения» настоящих Правил, за исключением следующих режимов: «Размещение: Аукцион», «Размещение: Адресные заявки», если иное не определено решением Генерального директора Биржи. Порядок заключения сделок при проведении выкупа в Режиме основных торгов, режиме торгов «Неполные лоты» и в РПС определяется в соответствующих Разделах Правил. Выкуп в режимах торгов «Выкуп: Аукцион» и «Выкуп: Адресные заявки» осуществляется в порядке, предусмотренном в настоящем Разделе Правил, если иное не определено решением Генерального директора Биржи.

19.3. При проведении выкупа в режиме торгов «Выкуп: Аукцион» и/или в режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» эмитент не позднее, чем за десять рабочих дней до даты выкупа ценных бумаг, письменно извещает Биржу об Участнике торгов, выполняющем функции покупателя облигаций, подлежащих выкупу, а также об особенностях проведения выкупа, с приложением документа, определяющего порядок и условия выкупа облигаций. Сроки и технология проведения торгов по выкупу на Бирже определяются решением Генерального директора Биржи. Биржа в сроки, установленные решением Генерального директора Биржи, сообщает Участникам торгов наименование Участника торгов, выполняющего функции покупателя ценных бумаг, подлежащих выкупу, а также об особенностях и времени проведения операций по выкупу на Бирже.

19.4. При проведении торгов по облигациям, подлежащим выкупу, Участники торгов, за исключением Участника торгов, выполняющего функции покупателя облигаций, подлежащих выкупу, в соответствии с пунктом 19.1. настоящего Раздела (далее – Покупатель), не имеют права подавать заявки на покупку этих облигаций.

19.5. В течение всего срока выкупа 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.

19.6. Торги в форме аукциона по определению цены выкупа на Бирже проводятся в режиме торгов «Выкуп: Аукцион». Аукцион по определению цены выкупа состоит из периода

сбора заявок и периода удовлетворения заявок.

19.6.1. Условия подачи, снятия и удовлетворения заявок на продажу ценных бумаг на аукционе по определению цены выкупа в режиме торгов “Выкуп: Аукцион” осуществляются в соответствии с Разделами 6, 7 настоящих Правил. По окончании периода сбора заявок Участник торгов не может снять поданную заявку на аукционе по определению цены выкупа.

19.6.2. Все заявки во время периода сбора заявок в режиме торгов “Выкуп: Аукцион” являются лимитными заявками с сохранением в котировках.

В заявке на аукционе по определению цены выкупа в режиме торгов “Выкуп: Аукцион” должны быть указаны:

- 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);
- наименование облигации;
- направленность заявки (продажа);
- торгово-клиринговый счет;
- цена за одну ценную бумагу;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- код расчетов (всегда T0);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг)).

19.6.3. Участники торгов во время периода сбора заявок имеют доступ к информации обо всех заявках, поданных от имени данного Участника торгов, если иное не установлено решением Генерального директора Биржи.

19.6.4. По окончании периода сбора заявок Биржа передает Покупателю Сводный реестр заявок на аукционе по определению цены, подписанный Маклером, в котором указываются все заявки, поданные и не снятые Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок на аукционе по определению цены в режиме торгов “Выкуп: Аукцион”.

19.6.5. Во время периода удовлетворения заявок Покупатель подает в Систему торгов заявку на покупку ценных бумаг, которая является лимитной заявкой без сохранения в котировках. В данной заявке в режиме торгов “Выкуп: Аукцион” должны быть указаны:

- идентификатор Покупателя;
- наименование облигаций;
- торгово-клиринговый счет;
- направленность заявки (покупка);
- цена за одну ценную бумагу;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- код расчетов (всегда T0);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг)).

19.6.6. Порядок удовлетворения заявок на аукционе по определению цены выкупа определяется Решением о выпуске и/или иными документами, регламентирующими порядок проведения выкупа облигаций.

19.7. В период проведения выкупа облигаций в режиме торгов “Выкуп: Адресные заявки” в Системе торгов от Участников торгов принимаются безадресные и адресные заявки.

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 облигаций;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил).

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 Участника торгов, которому адресована заявка;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу);
- наименование облигации;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг));
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с п.п. 1.1.16 Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил).

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.

19.8. Во время проведения торгов по выкупу облигаций 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.

19.9. Заключение сделок в режиме торгов “Выкуп: Адресные заявки” происходит автоматически при совпадении следующих условий, указанных в двух встречных адресных заявках:

- вид заявки;

- наименование облигации;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- цена за одну ценную бумагу;
- ссылка;
- код расчетов.

Под встречными адресными заявками понимаются заявки противоположной направленности, адресованные Участниками торгов друг другу.

В ходе выкупа облигаций решением Генерального директора 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.

19.10. Участники торгов во время проведения торгов в режиме торгов “Выкуп: Адресные заявки” имеют доступ к информации о собственных адресных заявках, а также обо всех безадресных заявках режима торгов “Выкуп: Адресные заявки”, находящихся в Системе торгов.

19.11. В соответствии с решением Генерального директора 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 эмитента, регламентирующих порядок проведения обращения выпуска ценных бумаг.

## **20. Подведение итогов торгов. Биржевая информация.**

20.1. По окончании торгов Биржа проводит сверку сделок, заключенных на Бирже, с данными по заключенным сделкам, переданными в ходе торгов из Системы торгов Биржи в Клиринговую организацию в соответствии с внутренними документами ФБ ММВБ и Правилами клиринга.

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

20.1.2. При выявлении по результатам сверки ошибочных сделок Генеральный директор Биржи вправе результаты торгов (частично или полностью) признать недействительными и аннулировать.

20.2. Раскрытие Участникам торгов текущей информации о торгах, а также информации об итогах торгов (в том числе отчетных документов об итогах торгов) осуществляется в соответствии с требованиями внутренних документов Биржи, нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти, иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

Требования к содержанию отчетных документов, предусмотрены в Приложениях № 2, № 3, № 4, № 5, № 7 и № 7А к настоящим Правилам. Формы данных документов могут быть дополнены отдельными расчетными и/или информационными показателями. При этом Участникам торгов предоставляется только информация, не относящаяся к служебной информации и/или коммерческой тайне в соответствии с внутренними документами Биржи.

20.3. После окончания торгов и/или окончания отдельных периодов торгов в Системе торгов формируются следующие отчетные документы:

- выписка из реестра сделок, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником

торгов в течение торгового дня и/или отдельного режима торгов или периода торгов (по форме, предусмотренной в Приложении № 2 к настоящим Правилам);

- выписка из реестра заявок, в которой отражаются все заявки, поданные Участником торгов в течение торгового дня и/или отдельного режима торгов или периода торгов (предоставляется по письменному запросу Участника торгов) (по форме, предусмотренной в Приложении № 3 к настоящим Правилам);

- выписка по обязательствам Участника торгов по комиссионному вознаграждению (по форме, предусмотренной в Приложении № 4 к настоящим Правилам);

- выписка по обязательствам Участника торгов по уплате возмещения (по форме, предусмотренной в Приложении № 5 к настоящим Правилам);

- уведомление о необходимости внесения компенсационных взносов, в случае возникновения соответствующих обязательств (по форме, предусмотренной в Приложении № 7 к настоящим Правилам);

- уведомление об изменении расчетных параметров сделки РЕПО в связи с выплатой купонного дохода по облигациям, в случае наступления даты составления (фиксации) списка владельцев (по форме, предусмотренной в Приложении № 7А к настоящим Правилам).

20.4. Отчетные документы, указанные в пункте 20.3. настоящего Раздела, выдаются только в бумажной форме, за подписью Маклера, или только в форме электронных документов в соответствии с Правилами ЭДО (за исключением случая, предусмотренного в пункте 20.7. настоящего Раздела).

20.5. Для получения отчетных документов, указанных в пункте 20.3. настоящего Раздела, в бумажной форме Участник торгов обязан предоставить на Биржу Список лиц, уполномоченных от его имени получать отчетные документы (по форме, предусмотренной в Приложении № 12 к настоящим Правилам).

20.6. Для получения отчетных документов, указанных в пункте 20.3. настоящего Раздела, в форме электронных документов в соответствии с Правилами ЭДО, Участник торгов обязан выполнить условия, устанавливаемые Правилами ЭДО, а также предоставить на Биржу письменное заявление по форме, предусмотренной в Приложении № 8 к настоящим Правилам.

20.7. Участнику торгов, предоставившему на Биржу заявление по форме, предусмотренной в Приложении № 8 к настоящим Правилам, отчетные документы, указанные в пункте 20.3. настоящего Раздела, могут быть выданы в бумажной форме на основании письменного запроса.

20.8. В случае обнаружения ошибок в ранее отправленных Участнику торгов отчетных документах (в форме электронных документов), указанных в пункте 20.3. настоящего Раздела, Участнику торгов отправляется электронный документ “Уведомление об ошибке” (по форме, предусмотренной в Приложении № 10 к настоящим Правилам).

20.9. Перечень документов, форматы файлов, форматы электронных документов, а также категории электронных документов в соответствии с Правилами ЭДО установлены в Приложении № 9 к настоящим Правилам.

20.10. В соответствии с требованиями нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов Российской Федерации Биржа осуществляет ведение реестра заявок, объявленных Участниками торгов (далее – реестр заявок). Реестр заявок за каждый торговый день формируется в электронной форме после окончания торгов и содержит следующие сведения:

- идентификационный номер заявки;
- вид заявки (в соответствии с п.п. 6.5 - 6.6. Раздела 6 «Заявки» настоящих Правил вид заявки указывает на то, что заявка адресована конкретному Участнику торгов либо всем Участникам торгов);
- направленность заявки;
- наименование ценной бумаги;
- цена одной ценной бумаги (или цена первой части сделки РЕПО в режиме торгов «РЕПО»);
- количество ценных бумаг;
- ставка РЕПО (для заявок в режимах торгов «РЕПО», «РЕПО с акциями» и «РЕПО с облигациями»);
- сумма РЕПО, включая НКД (для сделок РЕПО режима торгов «РЕПО с облигациями») или не включая НКД (для сделок РЕПО режима торгов «РЕПО с акциями»);
- начальное значение дисконта (для адресных заявок РЕПО (акции) и адресных заявок РЕПО (облигации));
- срок сделки РЕПО (для адресных заявок РЕПО (акции) и адресных заявок РЕПО (облигации));
- предельное максимальное значение дисконта (для адресных заявок РЕПО (акции) и адресных заявок РЕПО (облигации));
- предельное минимальное значение дисконта (для адресных заявок РЕПО (акции) и адресных заявок РЕПО (облигации));
- ставка фиксированного возмещения (для сделок РЕПО и сделок в режиме торгов РПС);
- код Участника торгов, подавшего заявку;
- код клиента Участника торгов, по поручению которого подана заявка;
- код Участника торгов, которому адресована заявка (для сделок РЕПО и сделок в режиме торгов РПС);
- дата и время регистрации заявки в Системе торгов;
- результат подачи заявки (состояние заявки);
- количество сделок, заключенных по данной заявке;
- накопленный купонный доход (для сделок с облигациями);
- время исполнения заявки (для адресных заявок на заключение сделок в РПС, адресных заявок на заключение сделок в режимах «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Адресные заявки», адресных заявок РЕПО, адресных заявок РЕПО (акции) и адресных заявок РЕПО (облигации));
- время отмены заявки;
- время активации заявки (для заявок на продажу в режиме торгов «Размещение: Аукцион»); код расчетов.

20.11. В соответствии с требованиями нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов Российской Федерации Биржа осуществляет ведение реестра сделок, совершенных Участниками торгов (далее – реестр сделок). Реестр сделок за каждый торговый день формируется в электронной форме после окончания торгов и содержит следующие сведения:

- идентификационный номер сделки;
- дата и время регистрации сделки в Системе торгов;
- вид заявки, на основании которой заключена сделка (в соответствии с п.п. 6.5 - 6.6. Раздела 6 «Заявки» настоящих Правил вид заявки указывает на то, что сделка совершена на основании заявки, адресованной конкретному Участнику торгов, либо на основании заявки, адресованной всем Участникам торгов);
- коды Участников торгов, совершивших сделку;
- коды клиентов Участников торгов на Бирже, по поручению которых заключена сделка;



- наименование эмитента (название паевого инвестиционного фонда), вид, категорию (тип), серию ценной бумаги, являющуюся предметом сделки;
- номинальную стоимость одной ценной бумаги (если таковая имеется);
- цену одной ценной бумаги (или цену первой части сделки РЕПО в режимах торгов «РЕПО», «РЕПО с акциями» и «РЕПО с облигациями»);
- объем сделки;
- сумма РЕПО, включая НКД (для сделок РЕПО режима торгов «РЕПО с облигациями») или не включая НКД (для сделок РЕПО режима торгов «РЕПО с акциями»);
- начальное значение дисконта (для сделок РЕПО режима торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с акциями»);
- срок сделки РЕПО (для сделок РЕПО режима торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с акциями»);
- предельное максимальное значение дисконта (для сделок РЕПО режима торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с акциями»);
- предельное минимальное значение дисконта (для сделок РЕПО режима торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с акциями»);
- количество ценных бумаг;
- накопленный купонный доход (для сделок с облигациями);
- ставка РЕПО (для сделок РЕПО);
- ставка фиксированного возмещения (для сделок РЕПО и сделок в режиме торгов РПС);
- номера заявок, на основании которых заключена сделка;
- величина комиссионного вознаграждения Биржи, уплаченного по сделке;
- код расчетов.

20.12. Вся информация, связанная с ходом и итогами проведения торгов на Бирже, является собственностью Биржи. Участники торгов и/или их клиенты имеют право распространять указанную информацию только на основании договора, заключаемого с Биржей. В случае распространения Участником торгов и/или его клиентом информации о ходе и итогах торгов без заключения договора с Биржей, Участник торгов несет ответственность в порядке, предусмотренном в Разделе 27 “Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже” настоящих Правил. Не является распространением информации и не влечет применение мер ответственности в соответствии с настоящим пунктом предоставление Участником торгов своему клиенту информации о ходе и итогах торгов только в объеме, необходимом для принятия решения о заключении сделок.

20.13. Состав раскрываемой Биржей Участникам торгов информации, связанной с ходом и итогами торгов на Бирже, предусмотрен требованиями нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти, иных нормативных правовых актов Российской Федерации и внутренними документами Биржи.

## **21. Чрезвычайные ситуации.**

21.1. Под чрезвычайной ситуацией на Бирже понимаются обстоятельства, которые по оценке Генерального директора Биржи нарушили, нарушают или могут нарушить нормальное функционирование процесса торгов на Бирже. Для признания ситуации на Бирже чрезвычайной достаточно решения Генерального директора Биржи.

21.2. Чрезвычайными могут быть признаны ситуации, связанные с наступлением обстоятельств, препятствующих проведению торгов на Бирже и подведению итогов торгов на Бирже, в том числе обстоятельств непреодолимой силы: пожаров, аварий, стихийных бедствий, а также действий, которые могут быть приравнены к обстоятельствам непреодолимой силы, в том числе: военных действий, актов террора, диверсии и саботажа, забастовок, смены политического режима и других политических осложнений, изменений

законодательных или иных актов государственных органов Российской Федерации, решений законодательных и исполнительных органов власти, а также технических сбоев, возникших вследствие неисправностей и отказов оборудования, сбоев и ошибок программного обеспечения, сбоев, неисправностей и отказов систем связи, энергоснабжения, кондиционирования и других систем жизнеобеспечения.

21.3. Чрезвычайными могут быть признаны также ситуации, связанные с наступлением иных обстоятельств, препятствующих проведению торгов на Бирже и подведению итогов торгов на Бирже, которые, как и обстоятельства, указанные в п.21.2. настоящего Раздела Правил, находятся вне контроля Биржи.

## **22. Порядок мониторинга и контроля за сделками, совершаемыми на Бирже.**

*Содержание данного раздела не раскрывается в соответствии с требованием пункта 8.2. Раздела VIII «Раскрытие и предоставление информации организатором торговли» Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 декабря 2004 г. № 04-1245/пз-н.*

## **23. Правила, ограничивающие манипулирование ценами**

23.1. В целях предотвращения манипулирования ценами, возникновения конфликта интересов, неправомерного использования при совершении сделок служебной информации, а также в целях снижения рисков на рынке ценных бумаг, при организации торгов ценными бумагами на Бирже действует следующая система мер:

23.1.1. В целях осуществления контроля за сделками с ценными бумагами, заключенными на Бирже, а также за Участниками торгов, Биржа обеспечивает функционирование системы контроля, отвечающей требованиям нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, которая предусматривает:

- осуществление мониторинга торгов с целью выявления нестандартных сделок и проверку их на предмет совершения действий, имеющих признаки манипулирования ценами, нарушений настоящих Правил и иных внутренних документов Биржи, регламентирующих порядок проведения торгов на Бирже, а также на предмет использования при их совершении служебной информации и нарушения требований об обязательных действиях в случае возникновения конфликта интересов;

- контроль за Участниками торгов, осуществляемый путем сбора и анализа финансовой и иной отчетности и сведений, предусмотренных внутренними документами Биржи и требованиями нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

23.1.2. В целях контроля за подачей заявок на совершение сделок с ценными бумагами на Бирже, устанавливаются дополнительные ограничения на параметры заявок, при превышении которых заявки автоматически отклоняются в Системе торгов, в том числе:

- предельные границы колебания цены ценной бумаги;
- перечень допустимых кодов расчетов;
- ограничение количества ценных бумаг, выраженного в лотах и указываемого в заявке.

Указанные ограничения устанавливаются решением Генерального директора Биржи, при этом может устанавливаться перечень ценных бумаг и/или режимов торгов, а также категорий Участников торгов, для которых устанавливаются соответствующие ограничения, а также иные ограничения. Кроме того, решением Генерального директора Биржи могут устанавливаться ограничения на подачу определенных видов заявок на совершение сделок с ценными бумагами на ФБ ММВБ.

23.1.3. Биржа осуществляет непрерывное предоставление в уполномоченный федеральный орган исполнительной власти сведений о ходе торгов ценными бумагами на Бирже, включая сведения о выставляемых Участниками торгов заявках и совершаемых ими сделках, а также иные установленные законодательством о ценных бумагах, нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов Российской Федерации сведения.

23.1.4. Установлена процедура приостановки и возобновления торгов ценными бумагами (отдельной ценной бумагой или несколькими ценными бумагами) на ФБ ММВБ в случаях и порядке, указанных в Приложении №1 к настоящим Правилам.

23.2. В целях предотвращения дестабилизации рынка акций устанавливается, что если в течение 40 и более любых торговых дней предыдущего квартала с акцией, допущенной к торгам на ФБ ММВБ, не заключено ни одной сделки и/или в течение предыдущего квартала сделки с акцией заключались менее чем пятью различными Участниками торгов, то решением Генерального директора Биржи может быть определено, что при торгах данной акцией Участник торгов вправе подавать в Систему торгов только заявки, указанные в Разделе 16 “Режим переговорных сделок” и Разделе 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил.

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

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

23.3. В целях предотвращения дестабилизации рынка ценных бумаг, манипулирования ценами и использования методов недобросовестной торговли (возникновения конфликта интересов и неправомерного использования при совершении сделок служебной информации) устанавливается, что нарушением настоящих Правил могут быть признаны следующие действия Участников торгов, необусловленные объективными событиями, влияющими на рынок ценных бумаг, в ходе торгов:

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

- цены предторгового периода;
- цены послеторгового периода;
- цены открытия;
- цены закрытия;
- текущей цены;
- средневзвешенной цены (текущей средневзвешенной цены);
- рыночной цены, рассчитываемой в порядке, установленном нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации;
- значения фондовых индексов, рассчитываемых Биржей.

23.3.2. Совершение сделки в ходе торговой сессии, цена которой отличается от текущей средневзвешенной цены более чем на 15% при совершении сделки с акциями, и более чем на 5% - при совершении сделки с облигациями или инвестиционными паями.

23.3.3. Совершение сделки в РПС, цена которой отличается от текущей средневзвешенной цены ценной бумаги более чем на 20%.

23.4. При совершении Участником торгов действий, указанных в пункте 23.3 настоящего Раздела Правил, Биржа имеет право направить Участнику торгов официальный запрос, предусматривающий предоставление документов и сведений, прямо или косвенно касающиеся такой сделки (заявки), и раскрывающих причины и обстоятельства совершения сделки (подачи заявки), включая поручение клиента Участника торгов, на основании которого была подана заявка (если заявка подана Участником торгов на совершение сделки по поручению и за счет клиента).

Участник торгов обязан в течение 5-ти рабочих дней с момента получения данного запроса представить на Биржу письменное объяснение своих действий.

23.5. В случае предоставления Участником торгов неудовлетворительных объяснений совершения им действий, подпадающих под условия пункта 23.3 настоящих Правил, или неполучения от Участника торгов объяснений в установленный срок, или при наличии оснований квалифицировать в соответствии с пунктом 23.3 действия Участника торгов как нарушение настоящих Правил, Биржа имеет право применить к Участнику торгов меры ответственности, установленные в пункте 27.6 Раздела 27 “Ответственность за нарушения правил совершения операций на Бирже” настоящих Правил, и/или обратиться в уполномоченный федеральный орган исполнительной власти.

## **24. Фондовые индексы**

24.1. Биржа рассчитывает в соответствии с установленными Биржей методиками следующие фондовые индексы:

- Технические индексы по всем ценным бумагам, включенным в котировальные списки;
- иные фондовые индексы.

24.2. Технические индексы рассчитываются в соответствии с требованиями нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти отдельно по акциям и облигациям, если количество акций (облигаций), включенных в котировальные списки Биржи, составляет не менее десяти. Методика расчета Технических индексов определена в Приложении №13 к настоящим Правилам.

24.3. Методики расчета фондовых индексов, за исключением методики расчета Технических индексов, утверждаются Дирекцией Биржи и разрабатываются при участии

Индексного комитета при Дирекции Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ», осуществляющего свою деятельность в соответствии с Положением, утверждаемым Дирекцией Биржи.

24.4. Биржа обязана направить утвержденные Дирекцией Биржи методики расчета фондовых индексов, за исключением методики расчета Технических индексов, в уполномоченный федеральный орган исполнительной власти в порядке и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти.

## **25. Уплата комиссионного вознаграждения**

25.1. Участник торгов обязан уплачивать комиссионное вознаграждение за услуги Биржи (далее – комиссионное вознаграждение) в российских рублях в размере, установленном Советом директоров ФБ ММВБ.

25.2. По сделкам с любыми кодами расчетов комиссионное вознаграждение удерживается в день заключения сделки в порядке, определенном в Правилах клиринга.

25.3. Совет директоров ФБ ММВБ вправе в соответствии с настоящими Правилами устанавливать льготы по уплате комиссионного вознаграждения по сделкам с определенными видами ценных бумаг, в определенных режимах торгов, либо для всех Участников торгов на Бирже, либо для всех Участников торгов на Бирже, заключивших соглашение о выполнении функций маркет-мейкеров или специалистов.

25.4. Комиссионное вознаграждение по сделкам с ценными бумагами, заключенным на Бирже за иностранную валюту, удерживается в российских рублях по курсу Банка России на дату совершения соответствующих сделок в порядке, определенном в Правилах клиринга.

25.5. Размер комиссионного вознаграждения и его калькуляция раскрывается через представительство ФБ ММВБ в сети ИНТЕРНЕТ в порядке, предусмотренном во внутренних документах ФБ ММВБ, нормативных правовых актах уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актах Российской Федерации.

25.6. В случае невозможности произвести удержание комиссионного вознаграждения в порядке, определенном в п.п. 25.2.-25.3. настоящего Раздела Правил, величина комиссионного вознаграждения учитывается каждый следующий расчетный день после даты заключения этих сделок вплоть до даты погашения обязательств в качестве ограничительного лимита по уплате комиссионного вознаграждения для данного Участника торгов, устанавливаемого Клиринговой организацией в отношении позиции по денежным средствам, соответствующей определенному условиям сделки торгово-клиринговому счету.

25.7. Неустойка, начисленная в связи с неисполнением обязательств по уплате комиссионного вознаграждения в пользу Биржи, удерживается с Участников торгов, начиная со второго расчетного дня после даты заключения соответствующих сделок с ценными бумагами в порядке, определенном в Правилах клиринга. При этом, на второй расчетный день после даты заключения вышеуказанных сделок с ценными бумагами величина неустойки по этим сделкам учитывается в качестве ограничительного лимита по уплате комиссионного вознаграждения для данного Участника торгов, устанавливаемого Клиринговой организацией в отношении позиции по денежным средствам, соответствующей определенному условиям сделки торгово-клиринговому счету.

25.8. Неустойка, начисленная в связи с неисполнением обязательств по уплате комиссионного вознаграждения, удерживается с Участника торгов только после полной

уплаты им в пользу Биржи комиссионного вознаграждения по сделкам с ценными бумагами.

## **26. Контроль за исполнением Участниками торгов обязательств по сделкам с ценными бумагами**

26.1. Биржа осуществляет контроль за исполнением Участниками торгов обязательств по заключенным сделкам с ценными бумагами с кодами расчетов T0, Z0, B0-B05, B06-B30, а также сделкам РЕПО в порядке, предусмотренном Разделом 12 «Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок» настоящих Правил и Правилами клиринга.

26.2. При неисполнении Участником торгов своих обязательств по заключенным на Бирже сделкам, Участнику торгов могут быть применены виды ответственности, предусмотренные в Разделе 27 «Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже».

## **27. Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже**

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

27.2. ФБ ММВБ, являясь организатором торговли на рынке ценных бумаг, на которого в соответствии с требованиями нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов Российской Федерации возложены функции контроля за Участниками торгов, включая соблюдение ими правил организатора торговли, устанавливает виды и размеры ответственности за нарушение настоящих Правил, применение которых осуществляется по решению Генерального директора Биржи.

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

27.4. Биржа через представительство ФБ ММВБ в системе «ИНТЕРНЕТ» раскрывает информацию о неисполнении Участником торгов обязательств по заключенной сделке всем заинтересованным лицам.

27.5. При неисполнении Маркет-мейкером или Специалистом обязательств, предусмотренных пунктами 13.4 и 13.5 Раздела 13 «Маркет-мейкеры и Специалисты» настоящих Правил, к ним может быть применен один из следующих видов ответственности:

- вынесение официального предупреждения Участнику торгов, заключившему с Биржей Соглашение о выполнении функций Маркет-мейкера или Соглашение о выполнении функций Специалиста;
- лишение Участника торгов статуса Маркет-мейкера (с расторжением в одностороннем порядке соответствующего Соглашения);
- лишение Участника торгов статуса Специалиста на рынке определенной ценной бумаги (с расторжением в одностороннем порядке соответствующего Соглашения).

27.6. При совершении Участником торгов действий, указанных в пункте 23.5. Раздела 23 «Правила, ограничивающие манипулирования ценами» настоящих Правил, к Участнику торгов может применяться один из следующих видов ответственности:

- официальное предупреждение;

- наложение штрафа в размере рублевого эквивалента 300 долларов США за первый установленный факт нарушения. Размер штрафа увеличивается на 50% за каждое повторное нарушение, но не свыше 3000 долларов США. Штраф уплачивается Бирже;
- приостановка допуска к торгам на Бирже на срок до 3 месяцев;
- обращение к Совету директоров ФБ ММВБ с ходатайством об исключении из состава Участников торгов.

27.7. При неисполнении Участником торгов сделки с ценными бумагами, в том числе, в надлежащую дату ее исполнения, на данного Участника торгов по решению Генерального директора Биржи может быть наложен штраф в размере 0,05% (ноль целых пяти сотых процента) от объема данной сделки.

27.8. При применении ответственности в виде штрафа, взыскиваемого Биржей с Участника торгов, штраф должен быть уплачен в течение 5 банковских дней со дня получения Участником торгов от Биржи уведомления о наложении штрафа.

Подлежащие взысканию ФБ ММВБ штрафы уплачиваются в российских рублях по курсу Банка России на дату принятия Генеральным директором Биржи решения о наложении штрафа.

27.9. В случае неуплаты в установленные сроки и в установленных размерах штрафов Бирже, предусмотренных в настоящем Разделе Правил, Генеральный директор Биржи вправе:

- приостановить допуск Участника торгов к участию в торгах на Бирже на срок до торгового дня, следующего за днем получения Биржей подтверждения об уплате штрафа;
- обратиться к Совету директоров ФБ ММВБ с ходатайством об исключении из состава Участников торгов.

27.10. За неуплату в установленные сроки в установленных размерах комиссионного вознаграждения, применяется один из следующих видов ответственности:

- уплата Бирже неустойки в размере 2% от суммы подлежащего уплате комиссионного вознаграждения за каждый день просрочки;
- приостановка допуска к участию в торгах на Бирже на срок до торгового дня, следующего за днем получения Биржей подтверждения об уплате комиссионного вознаграждения;
- обращение к Совету директоров ФБ ММВБ с ходатайством об исключении из состава Участников торгов.

27.11. Удержание с Участника торгов неустойки, предусмотренной в пункте 27.10 настоящего Раздела, осуществляется в порядке, предусмотренном в Правилах клиринга.

27.12. При распространении Участником торгов и/или его клиентом информации о ходе и итогах торгов на Бирже без заключения соответствующего договора с Биржей, к Участнику торгов применяются следующие виды ответственности:

- наложение штрафа в размере рублевого эквивалента 1000 долларов США. Штраф уплачивается Бирже и/или;
- приостановка допуска к участию в торгах на Бирже на срок до 1 года и/или;
- обращение к Совету директоров ФБ ММВБ с ходатайством об исключении из состава Участников торгов.

27.13. Неисполнение Участниками торгов – контрагентами обязательств по сделке с кодами расчетов В0-В05, В06-В30 или обязательств по первой и/или второй части сделки РЕПО в случае прекращения торгов по ценной бумаге на Бирже, в том числе, в связи с

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

## **28. Порядок разрешения споров**

28.1. Все гражданско-правовые споры и разногласия, возникающие в связи с осуществлением деятельности на ФБ ММВБ в соответствии с настоящими Правилами, заключением, изменением и прекращением сделок на ФБ ММВБ, признанием сделок недействительными или незаключенными, а также исполнением обязательств, вытекающих из заключенных на ФБ ММВБ сделок или в связи с ними, подлежат рассмотрению и разрешению в Арбитражной комиссии при Закрытом акционерном обществе «Московская межбанковская валютная биржа» в соответствии с Регламентом третейского разбирательства Арбитражной комиссии при Закрытом акционерном обществе «Московская межбанковская валютная биржа».

28.2. Решения Арбитражной комиссии при Закрытом акционерном обществе «Московская межбанковская валютная биржа» являются окончательными и обязательными для сторон. Неисполненное добровольно решение Арбитражной комиссии при Закрытом акционерном обществе «Московская межбанковская валютная биржа» подлежит принудительному исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством иной страны места принудительного исполнения и/или международными соглашениями.



## **ПРИЛОЖЕНИЕ №1**

### **к Правилам проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

***Порядок приостановки и возобновления торгов при наступлении чрезвычайных ситуаций (обстоятельств, которые могут быть признаны чрезвычайными ситуациями), а также иных ситуаций, определенных настоящими Правилами, нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.***

1. Под чрезвычайной ситуацией на Бирже понимаются обстоятельства, которые по оценке Генерального директора Биржи нарушили, нарушают или могут нарушить нормальное функционирование процесса торгов на Бирже. Основания и порядок признания ситуации чрезвычайной определяется Разделом 21 “Чрезвычайные ситуации” настоящих Правил.

2. В случае наступления в ходе торгов обстоятельств, которые могут являться основанием для признания ситуации чрезвычайной, Маклер приостанавливает (задерживает) торги на период не более 60 минут для осуществления необходимых мероприятий, направленных на обеспечение нормального проведения торгов на Бирже. Не позднее 60 минут с момента приостановки торгов Маклер вправе возобновить торги, если Генеральным директором Биржи не будет принято иное решение. Сообщения о приостановке (задержке) торгов, а также о возобновлении торгов направляются Участникам торгов средствами Системы торгов.

В случае задержки начала торгов изменение времени начала торгов или окончания торгов в отдельных режимах торгов, а также внесение иных изменений в расписание предоставления услуг Биржей осуществляется по решению Генерального директора Биржи и/или иного уполномоченного лица в случаях, установленных Генеральным директором Биржи. Сообщение об изменении времени начала торгов или окончания торгов в отдельных режимах торгов направляется Участникам торгов средствами Системы торгов.

3. В случае признания ситуации чрезвычайной, по решению Генерального директора Биржи торги могут быть задержаны, приостановлены или отменены в связи с чрезвычайной ситуацией.

При отмене торгов по решению Генерального директора Биржи результаты торгов (частично или полностью) могут быть признаны недействительными и аннулированы. При признании результатов торгов полностью недействительными торги объявляются несостоявшимися.

4. В случае приостановки торгов в связи с наступлением чрезвычайной ситуации, по решению Генерального директора Биржи или по требованию Участника торгов может быть организована сверка результатов торгов, которая осуществляется в следующем порядке:

4.1. При проведении Биржей по решению Генерального директора Биржи сверки сделок осуществляется проверка реквизитов заявок, условий заключения сделок на соответствие реквизитам заявок, на основании которых они заключены, а также проверяется соблюдение требований порядка заключения сделок, установленного в настоящих Правилах;

4.2. По итогам проведения сверки оформляется протокол проведения сверки сделок, подписываемый Генеральным директором Биржи и/или иным уполномоченным лицом в случаях, установленных Генеральным директором Биржи.

4.3. При выявлении по результатам сверки ошибочных заявок и сделок Генеральный директор Биржи вправе принять решение о признании результатов торгов

(частично или полностью) недействительными и их аннулировании.

5. По итогам сверки и/или урегулирования чрезвычайной ситуации, по решению Генерального директора Биржи торги могут быть завершены досрочно или возобновлены. При этом, досрочное завершение торгов не означает их отмену.

6. В случае признания Генеральным директором Биржи ситуации чрезвычайной Маклер может приостановить или задержать доступ Участника торгов к Системе торгов.

7. В случае признания Генеральным директором Биржи ситуации чрезвычайной Участники торгов средствами Системы торгов или иным способом оповещаются о возникновении такой ситуации, а также о предпринятых Генеральным директором Биржи в связи с этим действиях. Решения Генерального директора Биржи по урегулированию чрезвычайной ситуации на Бирже являются обязательными для исполнения Участниками торгов.

8. В чрезвычайных ситуациях, исходя из конкретных обстоятельств, Генеральный директор Биржи вправе принимать иные решения, и требовать от Участников торгов на Бирже выполнения этих решений. По решению Генерального директора Биржи все или часть вопросов, связанных с урегулированием чрезвычайных ситуаций, могут быть переданы на рассмотрение Дирекции ФБ ММВББ.

9. В случае урегулирования чрезвычайной ситуации Генеральный директор Биржи вправе возобновить торги. Сообщение о возобновлении торгов на Бирже направляется Участникам торгов средствами Системы торгов.

10. Торги на Бирже приостанавливаются по решению Генерального директора Биржи или иного уполномоченного лица в случаях, установленных Генеральным директором Биржи, не менее чем на один час при наступлении условий, являющихся основанием для приостановки/прекращения торгов в соответствии с требованиями нормативных правовых актов уполномоченного федерального органа исполнительной власти. Сообщение о приостановке торгов направляется Участникам торгов средствами Системы торгов.

11. В случае приостановки торгов в соответствии с п.10 настоящего Приложения к Правилам торги возобновляются по решению Генерального директора Биржи или иного уполномоченного лица в случаях, установленных Генеральным директором Биржи, а в случаях, предусмотренных нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти на основании распоряжения уполномоченного федерального органа исполнительной власти.

12. В случае приостановки торгов в соответствии с п.10 настоящего Приложения к Правилам в уполномоченный федеральный орган исполнительной власти незамедлительно направляется сообщение о факте приостановки торгов на Бирже, содержащее сведения, предусмотренные нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти.

13. При наступлении ситуации ценовой нестабильности ценной бумаги торги отдельной ценной бумагой могут быть приостановлены на период не более 60 минут во всех режимах торгов, либо в отдельном режиме торгов по решению Генерального директора Биржи или иного уполномоченного лица в случаях, установленных Генеральным директором Биржи. При этом все неудовлетворенные заявки, поданные в соответствующих режимах торгов и находящиеся в Системе торгов на момент приостановки торгов, удаляются из Системы торгов. Торги ценной бумагой возобновляются по истечении периода приостановки, если Генеральным директором Биржи или иного уполномоченного лица в случаях, установленных Генеральным директором Биржи, не будет принято иное решение.

Под ценовой нестабильностью ценной бумаги понимается заключение с ценной бумагой десяти и более сделок в ходе торговой сессии Режимы основных торгов в совокупном объеме не менее 30 млн. рублей по цене, отличной от средневзвешенной цены предыдущего торгового дня, более чем на 30%, при условии, что в предыдущий торговый день в ходе торговой сессии с ценной бумагой заключено не менее 10 сделок и их совокупный объем составил не менее 30 млн. рублей.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №2**

**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам  
в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**Форма выписки из реестра сделок**

День недели, дата

**ФБ ММВБ**

Участник торгов (Код Участника торгов)

Идентификатор Участника торгов

Режим торгов

Ценная бумага

Номинальная стоимость

№ п/п	Н о м е м р я	В р и е д е л к и	В е д е л к и	Ц е н а	К о л и ч е с т в о	О б ъ е м	Номер торгового клиринг-счета	Контр агент (Код Участника торгов-Контр агента)	Номер торгового клиринг-счета контрагента	К о д	К о м м е р	Н о м д з а в к и	В и д з а в к и	Н К Д	С т а в к а	С у м м а л ь н о е , в к л ю ч а я Н К Д	Н а ч а л ь н о е з н а ч е н и е д и с к о н т а , %	С р о к Р Е П О	П р е д е л ь н о е м и н и м а л ь н о е з н а ч е н и е д и с к о н т а	П р е д е л ь н о е м а л ь н о е з н а ч е н и е д и с к о н т а ;	С т а в к а ф и к с .	К л и е н т	П р и м е ч а н и е		

Маклер ФБ ММВБ

(подпись)

**ПРИЛОЖЕНИЕ №3**  
**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам**  
**в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**Форма выписки из реестра заявок**

День недели, дата

ФБ ММВБ

Участник торгов (Код Участника торгов)

Идентификатор Участника торгов

Режим торгов

№ п/п	Н о м е р з а я в к и	С о с т а в я е	В о д о з в р а ж е н н о с т ь	Н а п р а в л е н н о с т ь	Ц е н н а б у м а г а	Ц е н н а б у м а г а	К о л и ч е с т в о	Номер торгово- клиринго вого счета	Контраг ент (Код Участн ика торгов- Контраг ента)	В р е м я р е г и с т я р а д ц и и	В р е м я ис п о л н е н и я (а д р. з а я в к и)	В р е м я о т м е н ы	К о д р а с е т ч е т о в	Н К Д	К о л и ч е с т в о сд ел о к	Ставк а РЕПО	С у м м а л ь н о е Р Е П О , з н а ч е н и е Н К Д	Н а ч а л ь н о е з н а ч е н и е д и с к о н т а , %	С р о к Р Е П О	П р е д е л ь н о е м и н и м а л ь н о е з н а ч е н и е д и с к о н т а	П р е д е л ь н о е м а л ь н о е з н а ч е н и е д и с к о н т а	С т а в л е н н о е м е с т ц е н н и я	Кл и е н т

Маклер ФБ ММВБ

(подпись)

**ПРИЛОЖЕНИЕ №4**

**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам  
в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**Форма выписки по обязательствам Участника торгов по комиссионному  
вознаграждению**

День недели, дата

ФБ ММВБ

Участник торгов (Код Участника торгов)

Идентификатор Участника торгов

Номер торгово-клирингового счета	Обязательство по уплате комиссии	в т.ч. НДС

Маклер ФБ ММВБ

(подпись)

**ПРИЛОЖЕНИЕ №5**

**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам  
в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**Форма выписки по обязательствам Участника торгов по уплате возмещения**

День недели, дата

**ФБ ММВБ**

Участник торгов (Код Участника торгов)

Идентификатор Участника торгов

Номер торгово-клирингового счета	Наименование возмещения	Обязательство по уплате возмещения	в т.ч. НДС	Ставка фиксированного возмещения	Цена переменного возмещения	Номер сделки	Идентификатор Участника торгов - контрагента

Маклер ФБ ММВБ

(подпись)





**ПРИЛОЖЕНИЕ №7**

**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам  
в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**Форма уведомления о необходимости внесения компенсационного взноса**

День недели, дата

**ФБ ММВБ**

Участник торгов (Код Участника торгов)

Идентификатор Участника торгов

Ценная бумага (торговый код)

№ п/п	Н о м е р с д е л к и	Д а т а з а к л ю ч е н и я	Д а т а в н е с е н и я	В и д о п е р а ц и и	Т е к у щ е е з н а ч е н и е д и с к о н т а	П р е д е л ь н о е з н а ч е н и е д и с к о н т а	С у м м а д е н е ж н ы х с р е д с т в ( в р у б л я х), к о т о р ы н е о б х о д и м о в н е с т и / п о л у ч и т ь	К о л и ч е с т в е н н ы е ц е н ы б у м а г ( в ш т у к а х), к о т о р ы н е о б х о д и м о в н е с т и / п о л у ч и т ь	Р а с ч е т н о е з н а ч е н и е д и с к о н т а*	Р а с ч е т н о е з н а ч е н и е с у м м ы Р Е П О *	Р а с ч е т н о е з н а ч е н и е к о л и ч е с т в а ц е н н ы х б у м а г п о в т о р о й ч а с т и с д е л к и Р Е П О *	Р а с ч е т н о е з н а ч е н и е ц е н ы з а о д н у ц е н н у ю б у м а г у п о в т о р о й ч а с т и с д е л к и Р Е П О ( ц е н ы в ы к у п а) *	Т о р г о в о - к л и р и н г о в ы й с ч е т ( у к а з а н н ы й п р и п о д а ч е з а я в к и н а з а к л ю ч е н и е с о о т в е т с т в у ю щ е й с д е л к и Р Е П О), с к о т о р о г о д о л ж н а п р о и з о й т и п о с т а в к а ( в ы п л а т а) к о м п е н с а ц и о н н о г о в з н о с а	К о д к л и е н т а	К о д ( к р а т к о е н а и м е н о в а н и е) У ч а с т н и к а т о р г о в – к о н т р а г е н т а п о с д е л к е Р Е П О
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16

**Маклер ФБ ММВБ**

**(подпись)**

Колонка 1 – Номер по порядку;

Колонка 2 – Номер сделки РЕПО, по которой должен быть внесен/получен Компенсационный взнос, в Системе торгов;

Колонка 3 – Дата заключения сделки РЕПО, по которой должен быть внесен/получен Компенсационный взнос;

Колонка 4 – Дата внесения/получения Компенсационного взноса;

Колонка 5 – Вид операции (D- списание, К – зачисление);

Колонка 6 – Текущее значение дисконта;

Колонка 7 – Максимальное (или минимальное) предельное значение дисконта, которое было превышено;

- Колонка 8 – Сумма денежных средств (в рублях), которые необходимо внести/получить;
- Колонка 9 – Количество ценных бумаг (в штуках), которые необходимо внести/получить
- Колонка 10 – Расчетное значение дисконта при условии внесения компенсационного взноса;
- Колонка 11 – Расчетное значение суммы РЕПО (если он производится в денежной форме) при условии внесения компенсационного взноса;
- Колонка 12 – Расчетное значение количества ценных бумаг по второй части сделки РЕПО\* (если он производится в форме ценных бумаг) при условии внесения компенсационного взноса;
- Колонка 13 – Расчетное значение цены за одну ценную бумагу по второй части сделки РЕПО (цены выкупа) при условии внесения компенсационного взноса;
- Колонка 14 – Торгово-клиринговый счет (указанный при подаче заявки на заключение соответствующей сделки РЕПО), с которого должна произойти поставка (выплата) компенсационного взноса;
- Колонка 15 – Код клиента;
- Колонка 16 – Код (краткое наименование) Участника торгов – контрагента по сделке РЕПО.

\*при условии внесения компенсационного взноса

**ПРИЛОЖЕНИЕ №7А**

**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам  
в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**Форма уведомления об изменении расчетных параметров сделки РЕПО в связи с  
выплатой купонного дохода и/или погашением части основного долга (проведением  
амортизационной выплаты) по облигациям**

День недели, дата

**ФБ ММВБ**

Участник торгов (Код Участника торгов)

Идентификатор Участника торгов

Ценная бумага (торговый код)

№ п/п	Номер сделки	Дата заключения сделки	Дата изменения Суммы РЕПО	Величина погашенной части основного долга (амортизационной выплаты)	Размер купона	Текущее значение суммы РЕПО	Текущее значение стоимости обратного выкупа	Значение расчетных параметров сделки с учетом выплаты купонного дохода		Код клиента
								Сумма РЕПО	Стоимость обратного выкупа	
1	2	3	4		5	6	7	8	9	10

Маклер ФБ ММВБ

Колонка 1 - Номер по порядку;

Колонка 2 - Номер сделки РЕПО, по облигациям которой, выплачивается купонный доход;

Колонка 3 – Дата заключения сделки РЕПО, по облигациям которой, выплачивается купонный доход;

Колонка 4 – Дата, с которой изменяется Сумма РЕПО

Колонка 5 – Величина погашенной части основного долга (амортизационной выплаты), руб.;

Колонка 6 – Размер купонного дохода, руб.;

Колонка 7 – Сумма РЕПО до получения купонного дохода по облигациям, в рублях;

Колонка 8 - Стоимость обратного выкупа до получения купонного дохода по облигациям, в рублях;

Колонка 9 - Сумма РЕПО после получения купонного дохода по облигациям, в рублях;

Колонка 10 - Стоимость обратного выкупа после получения купонного дохода по облигациям, в рублях;

Колонка 11 - Код клиента.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №8**  
**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам**  
**в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

Генеральному директору ФБ ММВБ

Форма Заявления о предоставлении документов в форме электронных документов в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»

Прошу предоставить возможность получения и предоставления документов в форме электронных документов с использованием электронной подписи и средств криптографической защиты информации Участнику торгов

\_\_\_\_\_  
(Наименование Участника торгов)

Для получения/предоставления документов в форме электронных документов, прошу использовать почтовый сервер, обеспечивающий обмен документами в форме электронных документов с ФБ ММВБ.

Выражаю согласие с тем, что документы, предоставляемые Участнику торгов в форме электронного документа, в бумажной форме не предоставляются.

Руководитель Участника торгов  
или иное уполномоченное лицо

\_\_\_\_\_  
(должность)  
\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
(подпись) (Фамилия И.О.)  
" \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

М.П.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №9**

**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам  
в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**Форматы электронных документов**

<b>Название документа</b>	<b>Категория*</b>	<b>Формат файла</b>	<b>Формат электронного документа</b>
1. Выписка из реестра сделок, в которой отражаются все сделки, заключенные Участником торгов в течение торгов	“В”	Текстовый формат (ASCII)	Приложение № 2 к настоящим Правилам
2. Выписка из реестра заявок, в которой отражаются все заявки, поданные Участником торгов в течение торгов (предоставляется по письменному запросу Участника торгов)	“В”	Текстовый формат (ASCII)	Приложение № 3 к настоящим Правилам
3. Выписка по обязательствам Участника торгов по комиссионному вознаграждению	“В”	Текстовый формат (ASCII)	Приложение № 4 к настоящим Правилам
4. Выписка по обязательствам Участника торгов по уплате возмещения	“В”	Текстовый формат (ASCII)	Приложение №5 к настоящим Правилам
5. Уведомление Участника торгов о необходимости внесения компенсационного взноса	“В”	Текстовый формат (ASCII)	Приложение №7 к настоящим Правилам
6. Уведомление об изменении расчетных параметров сделки РЕПО в связи с выплатой купонного дохода по облигациям и/или погашением части основного долга (проведением амортизационной выплаты) по облигациям	“В”	Текстовый формат (ASCII)	Приложение №7А к настоящим Правилам
7. Уведомление об ошибке	“В”	Текстовый формат (ASCII)	Приложение №10 к настоящим Правилам

\* Понятие категории электронного документа определяется Правилами ЭДО.

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 10**

**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам  
в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**Форма уведомления об ошибке**

Настоящим уведомляем, что в отправленном электронном документе /название и реквизиты электронного документа/ обнаружена ошибка.

[Дополнительная информация об ошибке]

**Уполномоченное лицо организации, отправившей электронный документ**

**ПРИЛОЖЕНИЕ №11**

**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам  
в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**Формы заявок, подаваемые Участниками торгов в Систему торгов**

**1. Лимитная заявка**

<b>№ п/п</b>	<b>Реквизиты</b>
1	Вид заявки (лимитная заявка с сохранением или лимитная заявка без сохранения в котировках)
2	Идентификатор Участника торгов
3	Код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении)
4	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу)
5	Наименование ценной бумаги
6	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
7	Цена за одну ценную бумагу
8	Торгово-клиринговый счет
9	Код расчетов
10	Время активации заявки (для лимитных заявок на продажу в Режиме торгов «Размещение:Аукцион»)
11	Краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг))

**2. Заявка маркет-мейкера**

<b>№ п/п</b>	<b>Реквизиты</b>
1	Вид заявки (заявка маркет-мейкера)
2	Идентификатор Участника торгов
3	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу)
4	Наименование ценной бумаги
5	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
6	Цена за одну ценную бумагу
7	Торгово-клиринговый счет
8	Код расчетов

### 3. Заявка послеторгового периода:

№ п/п	Реквизиты
1	Вид заявки (заявка послеторгового периода)
2	Идентификатор Участника торгов
3	Код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении)
4	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу)
5	Наименование ценной бумаги
6	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
7	Цена послеторгового периода
8	Торгово-клиринговый счет
9	Код расчетов
10	Краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг))

### 4. Рыночная заявка:

№ п/п	Реквизиты
1	Вид заявки (рыночная заявка с указанием количества ценных бумаг или рыночная заявка с указанием объема денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг)
2	Идентификатор Участника торгов
3	Код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении)
4	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу)
5	Наименование ценной бумаги
6	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах или объем денежных средств, предназначенных для покупки ценных бумаг
7	Торгово-клиринговый счет
8	Код расчетов
9	Краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг))

### 5. Безадресная заявка на заключение сделок в РПС:

№ п/п	Реквизиты
1	Вид заявки (безадресная заявка РПС)



2	Идентификатор Участника торгов
3	Краткое наименование Участника торгов
4	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу)
5	Наименование ценной бумаги
6	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
7	Цена за одну ценную бумагу
8	Код расчетов

**6. Адресная заявка на заключение сделок в РПС:**

<b>№ п/п</b>	<b>Реквизиты</b>
1	Вид заявки (адресная заявка РПС)
2	Идентификатор Участника торгов, подавшего заявку
3	Краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку
4	Код Участника торгов, подавшего заявку (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
5	Краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка
6	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу)
7	Наименование ценной бумаги
8	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
9	Цена за одну ценную бумагу
10	Ставка фиксированного возмещения (процент от объема сделки для адресной заявки с кодом расчетов В0-В05, В06-В30)
11	торгово-клиринговый счет
12	Код расчетов
13	Краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг))

**7. Безадресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «РЕПО»:**

<b>№ п/п</b>	<b>Реквизиты</b>
1	Вид заявки (безадресная заявка РЕПО)
2	Идентификатор Участника торгов
3	Краткое наименование Участника торгов
4	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО)
5	Наименование ценной бумаги

6	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
7	Цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО
8	Ставка РЕПО
9	Код расчетов

**8. Адресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «РЕПО»:**

№ п/п	Реквизиты
1	Вид заявки (адресная заявка РЕПО)
2	Идентификатор Участника торгов, подавшего заявку
3	Краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку
4	Код Участника торгов, подавшего заявку (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении)
5	Краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка
6	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО)
7	Наименование ценной бумаги
8	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
9	Цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО
10	Ставка РЕПО
11	Ставка фиксированного возмещения (процент от объема сделки)
12	Торгово-клиринговый счет
13	Код расчетов
14	Краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг))

**9. Безадресная заявка в Режиме торгов «РЕПО с акциями»:**

№ п/п	Реквизиты
1	Вид заявки (безадресная заявка РЕПО (акции))
2	Идентификатор Участника торгов, подавшего заявку
3	Краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку
4	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО)
5	Наименование ценной бумаги
6	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
7	Ставка РЕПО

8	Сумма РЕПО (в рублях)
9	Начальное значение дисконта
10	Срок РЕПО
11	Код расчетов

**10. Адресная заявка в Режиме торгов «РЕПО с акциями»:**

№ п/п	Реквизиты
1	Вид заявки (адресная заявка РЕПО (акции))
2	Идентификатор Участника торгов, подавшего заявку
3	Краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку
4	Код Участника торгов, подавшего заявку (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении)
5	Краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка
6	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО)
7	Наименование ценной бумаги
8	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
9	Ставка РЕПО
10	Сумма РЕПО (в рублях)
11	Начальное значение дисконта
12	Срок РЕПО
13	Ставка фиксированного возмещения (процент от объема сделки)
14	Предельное максимальное значение дисконта
15	Предельное минимальное значение дисконта
16	Торгово-клиринговый счет
17	Код расчетов
18	Краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг))

**11. Безадресная заявка в Режиме торгов «РЕПО с облигациями»:**

№ п/п	Реквизиты
1	Вид заявки (безадресная заявка РЕПО (облигации))
2	Идентификатор Участника торгов, подавшего заявку
3	Краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку
4	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по

	первой части сделки РЕПО)
5	Наименование ценной бумаги
6	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
7	Ставка РЕПО
8	Сумма РЕПО (в рублях)
9	Начальное значение дисконта
10	Срок РЕПО
11	Код расчетов

**12. Адресная заявка в Режиме торгов «РЕПО с облигациями»:**

<b>№ п/п</b>	<b>Реквизиты</b>
1	Вид заявки (адресная заявка РЕПО (облигации))
2	Идентификатор Участника торгов, подавшего заявку
3	Краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку
4	Код Участника торгов, подавшего заявку (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
5	Краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка
6	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО)
7	Наименование ценной бумаги
8	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
9	Ставка РЕПО
10	Сумма РЕПО (в рублях или долларах США – для еврооблигаций), включая НКД
11	Начальное значение дисконта
12	Срок РЕПО;
13	Ставка фиксированного возмещения (процент от объема сделки)
14	Предельное максимальное значение дисконта
15	Предельное минимальное значение дисконта
16	Торгово-клиринговый счет
17	Код расчетов
18	Краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг))

**13. Безадресная заявка на заключение сделок в режиме «Размещение: Адресные заявки»:**

<b>№ п/п</b>	<b>Реквизиты</b>
1	Вид заявки (безадресная заявка режима «Размещение: Адресные заявки»)
2	Идентификатор Участника торгов
3	Краткое наименование Участника торгов
4	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу)
5	Наименование ценной бумаги
6	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
7	Цена за одну ценную бумагу
8	Код расчетов

**14. Адресная заявка на заключение сделок в режиме «Размещение: Адресные заявки»:**

<b>№ п/п</b>	<b>Реквизиты</b>
1	Вид заявки (адресная заявка режима «Размещение: Адресные заявки»)
2	Идентификатор Участника торгов, подавшего заявку
3	Краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку
4	Код Участника торгов, подавшего заявку (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
5	Краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка
6	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу)
7	Наименование ценной бумаги
8	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
9	Цена за одну ценную бумагу
10	Торгово-клиринговый счет
11	Ссылка
12	Код расчетов
13	Краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг))

**15. Безадресная заявка на заключение сделок в режиме «Выкуп: Адресные заявки»:**

<b>№ п/п</b>	<b>Реквизиты</b>
1	Вид заявки (безадресная заявка режима «Выкуп: Адресные заявки»)
2	Идентификатор Участника торгов
3	Краткое наименование Участника торгов
4	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу)

5	Наименование ценной бумаги
6	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
7	Цена за одну ценную бумагу
8	Код расчетов

**16. Адресная заявка на заключение сделок в режиме «Выкуп: Адресные заявки»:**

<b>№ п/п</b>	<b>Реквизиты</b>
1	Вид заявки (адресная заявка режима «Выкуп: Адресные заявки»)
2	Идентификатор Участника торгов, подавшего заявку
3	Краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку
4	Код Участника торгов, подавшего заявку (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
5	Краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка
6	Направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу)
7	Наименование ценной бумаги
8	Количество ценных бумаг, выраженное в лотах
9	Цена за одну ценную бумагу
10	Торгово-клиринговый счет
11	Ссылка
12	Код расчетов
13	Краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени, по поручению и за счет клиентов (в том числе эмитентов ценных бумаг))

**ПРИЛОЖЕНИЕ №12**  
**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам**  
**в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

На бланке организации

**Список уполномоченных лиц № \_\_\_\_\_**

г. \_\_\_\_\_

“ \_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 200\_ г.

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(наименование организации - Участника торгов на ФБ ММВБ)

в лице \_\_\_\_\_  
(занимаемая должность лица, Ф.И.О.)

действующе \_\_\_ на основании \_\_\_\_\_

уполномочивает получать отчетные документы, составляемые в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», следующих лиц:

ФИО	Паспортные данные	Образец личной подписи

Подписи вышеуказанных лиц удостоверяю.

Срок действия полномочий \_\_\_\_\_ .

Контактные телефоны: \_\_\_\_\_

Руководитель \_\_\_\_\_

м.п.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №13**  
**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам**  
**в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**Методика расчета технических индексов**

**1. Общие положения**

1.1. Настоящая Методика определяет правила и порядок расчета Биржей Технических индексов, требования к которым установлены нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2. Для выявления установленных нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации условий, требующих приостановки торгов ценными бумагами на Бирже, Биржа рассчитывает следующие Технические индексы (далее – индексы):

- Технический индекс акций;
- Технический индекс облигаций.

1.3. Индексы, рассчитываемые с учетом цен сделок, совершенных в первые 60 минут торговой сессии, являются Техническими индексами открытия.

1.4. Индексы, рассчитываемые с учетом цен сделок, совершенных в последние 60 минут торговой сессии, являются Техническими индексами закрытия.

1.5. Индексы, рассчитываемые каждые 30 минут в ходе торговой сессии с учетом цен сделок, совершенных в течение последних 60 минут, являются Текущими техническими индексами.

**2. Формула расчета**

2.1. Расчет индексов производится в течение торговой сессии Режиме основных торгов каждые 30 минут, начиная с момента определения Технических индексов открытия, по следующей формуле:

$$I = I_{t-1} * D * \left( \frac{\sum_{i=1}^N Q_i P_i}{\sum_{i=1}^N Q_i^{t-1} P_i^{t-1}} \right), \text{ где}$$

$Q_i$  – объем эмиссии  $i$ -ой ценной бумаги на дату расчета индекса;

$P_i$  - расчетная цена  $i$ -ой ценной бумаги, используемая при расчете индексов;

$N$  – количество ценных бумаг, входящих в список ценных бумаг, учитываемых при расчете индекса (далее - база расчета индекса);

$Q_i^{t-1}$  - объем эмиссии  $i$ -ой ценной бумаги на дату, предшествующую дате расчета индекса;



$P_i^{t-1}$  - расчетная цена  $i$ -ой ценной бумаги на момент окончания торговой сессии в дату, предшествующую дате расчета индекса, используемая при расчете индексов;  
 $D$  - поправочный коэффициент, корректирующий значение индекса при изменении базы расчета, а также при изменении количества ценных бумаг в обращении.

2.2. Расчетная цена ценной бумаги, используемая при расчете индексов, определяется по формуле:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^K p_i q_i}{\sum_{i=1}^K q_i}, \text{ где}$$

$p_i$  - цена  $i$ -ой сделки в рублях;

$q_i$  - объем  $i$ -ой сделки в штуках;

$K$  - количество сделок, заключенных в период времени, в течение которого совершались сделки, используемые при расчете индекса.

2.3. Поправочный коэффициент рассчитывается по следующей формуле:

$$D = \frac{I_0}{I} D_0, \text{ где}$$

$I$  - значение индекса, рассчитанное с учетом изменения базы расчета индекса, а также изменения количества ценных бумаг в обращении;

$I_0$  - значение индекса, рассчитанное без учета изменения базы расчета индекса, а также изменения количества ценных бумаг в обращении;

$D_0$  - текущий поправочный коэффициент.

### 3. Данные, используемые для расчета индексов

3.1. База расчета индексов включает ценные бумаги, включенные в Котировальные списки ФБ ММВБ.

3.2. Для расчета индексов учитываются сделки с ценными бумагами, совершенные на основании адресованных всем Участникам торгов заявок. Для расчета индексов могут учитываться также сделки, заключенные на основании заявок, адресованных указанному в проспекте ценных бумаг Участнику торгов, при условии, что указанные сделки совершены в результате подачи заявок:

- на покупку ценных бумаг, размещаемых на Бирже;
- на продажу ценных бумаг, при проведении выкупа ценных бумаг на Бирже.

В указанных случаях Участник (Участники) торгов, которому адресуются заявки, должен быть объявлен в проспекте ценных бумаг.

3.3. В случае отсутствия на момент расчета индекса сделок, совершенных за предшествующие 60 минут с какой-либо ценной бумагой, входящей в базу расчета данного

индекса, при расчете значения индекса используется расчетная цена ценной бумаги, применявшаяся для расчета предыдущего значения индекса.

#### **4. Изменение базы расчета индексов и поправочных коэффициентов**

4.1. Изменение базы расчета индекса и поправочного коэффициента производится в следующих случаях:

- при включении ценной бумаги в базу расчета индекса;
- при исключении ценной бумаги из базы расчета индекса или при прекращении торгов ценной бумагой, включенной в базу расчета индекса.

4.2. Изменение поправочного коэффициента производится при изменении объема эмиссии ценной бумаги, включенной в базу расчета индекса, по окончании первого дня торгов ценной бумагой после изменения объема эмиссии.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №14**  
**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам**  
**в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

**ТАБЛИЦА КРИТЕРИЕВ НЕСТАНДАРТНЫХ СДЕЛОК**

*Содержание данного раздела не раскрывается в соответствии с требованием пункта 8.2. Раздела VIII «Раскрытие и предоставление информации организатором торговли» Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 декабря 2004 г. № 04-1245/пз-н.*