

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО  
ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ  
**ЗАРЕГИСТРИРОВАНО**  
Дата: "15" СЕНТЯБРЯ 2004г.  
в реестре за № 073-00000001  
Самостоятель-  
ный руководи-  
тель



**УТВЕРЖДЕНЫ**  
Советом директоров ЗАО «ФБ ММВБ»  
06 августа 2004г. (Протокол № 7 )

Председатель Совета директоров



А.И. Потемкин

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

## 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

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

Раздел 21. Чрезвычайные ситуации

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

Раздел 23. Правила, ограничивающие манипулирование ценами

Раздел 24. Биржевая информация

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

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 Участника торгов об отказе от возмещения по сделке с ценными бумагами

Приложение 7. Форма Заявления о предоставлении документов в форме электронных документов

Приложение 8. Форматы электронных документов

Приложение 9. Форма уведомления об ошибке

Приложение 10. Формы заявок, подаваемые Участниками торгов в Систему торгов

Приложение 11. Список уполномоченных лиц

Приложение 12. Методика расчета технических индексов

Приложение 13. 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. *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;

1.1.3. *Выкуп: Аукцион* (далее - Режим торгов «Выкуп: Аукцион») - режим торгов, в котором заключаются сделки на ФБ ММВБ в порядке, предусмотренном в Разделе 19 «Проведение выкупа облигаций»;

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

1.1.5. *Дата исполнения сделки* (далее – дата исполнения) - день, в который в соответствии с кодом расчетов по заключенной сделке с ценными бумагами Участники торгов обязаны исполнить свои обязательства по данной сделке в соответствии с настоящими Правилами и внутренними документами клиринговой организации, определяющими порядок исполнения сделок, заключенных на ФБ ММВБ;

1.1.6. *Заключение сделок РЕПО* (далее – Режим торгов “РЕПО”) – режим торгов, в котором заключаются сделки РЕПО на ФБ ММВБ в порядке, предусмотренном в Разделе 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил;

1.1.7. *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;

1.1.8. *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);

1.1.9. *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;

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

1.1.11. *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.

1.1.12. *Код расчетов* - код, определяющий условия принятия заявки к исполнению, дату исполнения сделки и условия исполнения сделки;

- *Код расчетов T0* – код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, означающий что надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата ее заключения. Определение обязательств и требований контрагентов по таким сделкам и осуществление по ним расчетов обеспечивается путем проведения в Клиринговой организации многостороннего клиринга;

- *Код расчетов Z0* – код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, означающий что надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является день ее заключения. Определение обязательств и требований контрагентов по таким сделкам и осуществление по ним расчетов обеспечивается путем проведения в Клиринговой организации простого клиринга;

- *Коды расчетов от B0 до B05 (далее - B0-B05)* – коды расчетов, используемые при заключении сделок с ценными бумагами, означающие что надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является день, определяемый 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, означающие что надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является день, определяемый 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 R01 до R90 (далее - R01-R90)* - коды расчетов, используемые при заключении сделок РЕПО, означающие что надлежащей датой исполнения первой части сделки РЕПО является день ее заключения, а надлежащей датой исполнения второй части сделки РЕПО является день, определяемый 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 1 до 90);

1.1.13. *Котировальный перерыв* - период времени, в течение которого Маркет-мейкер имеет право не поддерживать совокупный объем заявок с сохранением в котировках на покупку и продажу, поданных им в исполнение его маркет-мейкерских обязательств в размере не менее минимально допустимого объема заявок, с ценовыми условиями, при которых величина фактического спреда меньше или равна величине предельного спреда;

1.1.14. *Кросс-сделка* – сделка, заключенная Участником торгов ФБ ММВБ от своего имени и за свой счет, в которой продавцом и покупателем выступает один и тот же Участник торгов;

1.1.15. *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»;

1.1.16. *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»;

1.1.17. *Маклер* - сотрудник Биржи, уполномоченный осуществлять ведение торгов на ФБ ММВБ и контролировать исполнение настоящих Правил в части объявления (подачи) заявок и совершения сделок на Бирже;

1.1.18. *Маркет-мейкер* - Участник торгов ФБ ММВБ, принимающий на себя обязательства в соответствии с настоящими Правилами на основании соглашения о выполнении функций маркет-мейкера, заключаемого с Биржей;

1.1.19. *Нетиповая сделка* – сделка, заключенная в предторговый период и/или в ходе торговой сессии Режим основных торгов, цена, объем или иные условия которой соответствуют установленным решением Генерального директора Биржи параметрам;

1.1.20. *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;

1.1.21. *Переменное возмещение* – обязательство Участника торгов ФБ ММВБ по уплате Участнику торгов ФБ ММВБ – контрагенту по сделке с ценными бумагами суммы денежных средств в случае и размере, установленных в Разделе 16 «Режим переговорных сделок» или Разделе 17 «Порядок заключения сделок РЕПО» настоящих Правил. Перечень ценных бумаг, по сделкам с которыми определяется переменное возмещение, утверждается решением Генерального директора Биржи. В случае исключения ценной бумаги из указанного перечня, переменное возмещение по сделкам, заключенным до даты исключения ценной бумаги из перечня, рассчитывается в соответствии с Разделом 16 «Режим переговорных сделок» или Разделом 17 «Порядок заключения сделок РЕПО» настоящих Правил;

1.1.22. *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;

1.1.23. *Правила допуска к участию в торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее – Правила допуска)* - документ, утверждаемый Советом директоров ФБ ММВБ, регламентирующий условия и порядок включения в состав участников торгов ФБ ММВБ;

1.1.24. *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;

1.1.25. *Размещение: Адресные заявки (далее - Режим торгов «Размещение: Адресные заявки»)* - режим торгов, в котором заключаются сделки по ценным бумагам, допущенным к размещению на ФБ ММВБ в порядке, предусмотренном в Разделе 18 «Торги по акциям и облигациям, допущенным к размещению» настоящих Правил;

1.1.26. *Размещение: Аукцион (далее – Режим торгов «Размещение: Аукцион»)* – режим торгов, в котором заключаются сделки на ФБ ММВБ в порядке, предусмотренном в Разделе 18 «Торги по акциям и облигациям, допущенным к размещению»;

1.1.27. *Режим основных торгов* – режим торгов, состоящий из трех периодов торгов (предторгового периода, торговой сессии, послеторгового периода), в котором заключение сделок на ФБ ММВБ происходит путем сопоставления заявок, подаваемых Участниками торгов, в порядке, предусмотренном в Разделе 14 “Заключение сделок в Режиме основных торгов” настоящих Правил;

1.1.28. *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;

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

1.1.30. *Сделка РЕПО* – сделка с ценными бумагами, состоящая из двух частей, дата исполнения второй части которой определяется кодом расчетов. По первой части сделки РЕПО в дату ее заключения продавец ценных бумаг обязан поставить ценные бумаги, а покупатель обязан уплатить денежные средства; в дату исполнения второй части сделки РЕПО покупатель ценных бумаг по первой части сделки РЕПО обязан поставить ценные бумаги, а продавец по первой части сделки РЕПО обязан уплатить денежные средства в соответствии с условиями заключенной сделки РЕПО;

1.1.31. *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;

1.1.32. *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 предторговый период и в ходе торговой сессии 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 предторговый период и в ходе торговой сессии 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.

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

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

1.1.35. *Технический центр* – ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа», обеспечивающая технический доступ участников торгов в Систему торгов;

1.1.36. *Текущая средневзвешенная цена* – средневзвешенная цена, рассчитанная на определенный момент времени в ходе предторгового периода или торговой сессии Режима основных торгов;

1.1.37. *Текущая 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 ходе торговой сессии Режима основных торгов данного торгового дня, на общее количество ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок и рассчитываемая каждые 30 минут, начиная с момента определения цены открытия, по сделкам, совершенным с данной ценной бумагой за предшествующие 60 минут;

1.1.38. *Торги* - объявление (подача в Систему торгов) заявок и/или заключение сделок на основании поданных заявок на ФБ ММВБ;

1.1.39. *Торгово-клиринговый счет* - буквенно-цифровой код, используемый при подаче заявок и заключении сделок, устанавливающий однозначное соответствие между позициями по денежным средствам и позициями по ценным бумагам в Клиринговой организации в соответствии с Правилами клиринга;

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

1.1.41. *Уполномоченный трейдер* (далее - трейдер) - физическое лицо, являющееся работником Участника торгов, 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;

1.1.42. *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;

1.1.43. *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 переговорных сделок” или Разделе 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил;

1.1.44. *Цена первой части сделки РЕПО* – цена, указываемая Участником торгов в заявке РЕПО;

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

1.1.46. *Цена возмещения* – цена ценной бумаги, определяемая в Системе торгов для расчета переменного возмещения каждый торговый день и рассчитываемая путем деления общего объема всех сделок с ценной бумагой, заключенных в предторговый период и в ходе торговой сессии Режима 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 отсутствия таких сделок с данной ценной бумагой за данный торговый день ценой возмещения считается последняя цена возмещения. Цена возмещения определяется только для расчета переменного возмещения;



1.1.47. *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;

1.1.48. *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;

1.1.49. *Цена открытия* – цена одной ценной бумаги определенного эмитента, вида, категории (типа), определяемая как результат от деления общего объема всех сделок с указанной ценной бумагой, заключенных в течение первых 60 минут торговой сессии Режимы основных торгов данного торгового дня, на общее количество ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок;

1.1.50. *Цена закрытия* – цена одной ценной бумаги определенного эмитента, вида, категории (типа), определяемая как результат от деления общего объема всех сделок с указанной ценной бумагой, заключенных в течение последних 60 минут торговой сессии Режимы основных торгов данного торгового дня, на общее количество ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок;

1.1.51. *Ценные бумаги* (далее – ценные бумаги, акции, облигации, инвестиционные паи) – ценные бумаги в том смысле, в каком они определяются законодательством РФ, являющиеся объектом сделок (допущенные к торгам) на ФБ ММВБ в соответствии с Правилами листинга;

1.1.52. *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 тогам на ФБ ММВБ в соответствии с Правилами листинга. Описание (изменение описания) ценных бумаг в Системе торгов может осуществляться на основании следующих документов:

- решения Дирекции Биржи, в котором определены реквизиты (параметры) допущенной к размещению или обращению ценной бумаги;
- 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.

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, определенных в соответствующих разделах настоящих Правил торгов:

- Режим основных торгов;
- Режим торгов «Неполные лоты»;
- Режим переговорных сделок (РПС);
- Режим торгов «РЕПО»;
- 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 №10 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 №8 к настоящим Правилам).

2.11. В Системе торгов предусмотрен следующий порядок регистрации сделок:

2.11.1. Моментом заключения Участником торгов сделки по ценным бумагам 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 №8 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 допускается по решению Дирекции ФБ ММВБ использование порядка (способов) объявления (подачи заявок) и заключения сделок, определенного(ых) в Разделах 18 и 19 настоящих Правил.

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

2.12. 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.

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

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

2.13.2. 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.

2.13.3. 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);

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

2.13.5. 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.

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. 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 Интернет - представительство ФБ ММВБ 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.

3.2. Устанавливается следующее расписание предоставления услуг:

**Проведение торгов** - начало 10-00 (по моск.вр.) текущего торгового дня; окончание 20-00 (по моск.вр.) текущего торгового дня.

**Подведение итогов торгов, подготовка отчетных документов по итогам торгов и направление их Участникам торгов** - начало 20-00 (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, включая время начала и окончания периодов, из которых состоят отдельные режимы торгов, устанавливается решением Генерального директора Биржи. Допускается установление по решению Генерального директора 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. 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 Правил Участниками торгов и их представителями при совершении операций на Бирже возлагаются на Маклера.

5.2. Маклер назначается из числа сотрудников 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 организаций, уполномоченных Биржей выполнять функции представителей Биржи, и Технического центра, обеспечивающего Участникам торгов доступ в Систему торгов.

5.5. Маклер имеет право:

- требовать неукоснительного исполнения участниками торгов положений 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 допуск трейдера к торгам на Бирже в случаях неисполнения требований, предусмотренных в Правилах допуска и иных внутренних документах ФБ ММВБ;
- исполнять решения о прекращении допуска Участника торгов к торгам 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 случае, если в ходе торгов у Участника торгов по техническим причинам прекратился доступ в Систему торгов, или отсутствует технологическая возможность осуществить данную операцию, и Участник торгов потребовал снять указанные им неудовлетворенные заявки, ранее поданные в Систему торгов.

Сообщение в адрес Маклера о снятии неудовлетворенных заявок должно передаваться только трейдером 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 дается 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 параметрами 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 быть признаны чрезвычайными ситуациями;
- осуществлять своевременную подготовку, запуск и прекращение торгов;
- управлять процессом проведения торгов в соответствии с положениями 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 покупку/продажу ценных бумаг.

6.2. Цены в заявках на покупку/продажу акций и инвестиционных паев указываются в российских рублях (если иное не установлено решением Генерального директора Биржи). Цены в заявках на покупку/продажу облигаций указываются в процентах от номинальной стоимости (если иное не установлено решением Генерального директора Биржи). Перечень ценных бумаг, цены в заявках на покупку/продажу которых могут указываться в иностранной валюте, и/или исполнение сделок по которым может проводиться в иностранной валюте, 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;
- заявки послеторгового периода;
- безадресные и адресные заявки на заключение сделок в РПС;
- безадресные и адресные заявки на заключение сделок РЕПО (далее - безадресные заявки РЕПО и адресные заявки РЕПО);
- 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

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 являются офертой, адресованной 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» и адресная заявка РЕПО являются офертой, адресованной 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» и безадресная заявка РЕПО являются приглашением делать оферту, адресованным всем Участникам торгов.

6.7. В заявках на заключение сделок должны быть указаны:

##### 6.7.1. В лимитной заявке:

- вид заявки (лимитная заявка с сохранением или лимитные заявки 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 (всегда Т0);
- 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 (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)).

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 (всегда T0).

6.7.4. В рыночной заявке:

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

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 и адресных заявках РЕПО, 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. При приеме каждой заявки в Системе торгов автоматически фиксируется время ее ввода, Код Участника торгов, подавшего заявку, и ей присваивается уникальный идентификационный номер (в порядке возрастания).

6.9. Все неудовлетворенные заявки, находящиеся в Системе торгов, могут быть сняты или изменены, 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. Изменение реквизитов заявки рассматривается в Системе торгов как снятие первоначальной заявки и подача новой заявки с новым идентификационным номером и временем подачи.

6.10. 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 о прохождении заявкой процедуры контроля обеспечения 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 с кодом расчетов T0 или Z0;
- адресная заявка РЕПО;
- адресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» с кодом расчетов T0 или Z0;
- адресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» с кодом расчетов T0 или Z0.

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. и с которыми заключены соглашения о выполнении функций маркет-мейкера, в течение периода действия данного соглашения. Заявка маркет-мейкера принимается в Систему торгов только, если она подана от своего имени и за свой счет.

7.4. В случае, если цена второй части сделки РЕПО, рассчитанная на основе указанных в заявке цены первой части сделки РЕПО и ставки РЕПО в соответствии с формулой, установленной в Разделе 17 «Порядок заключения сделок РЕПО», является отрицательной величиной, то такая заявка автоматически отклоняется в Системе торгов.

7.5. В случае, если цена второй части сделки РЕПО, рассчитанная на дату исполнения на основе цены первой части сделки РЕПО и ставки РЕПО в соответствии

с формулой, установленной в Разделе 17 «Порядок заключения сделок РЕПО», является отрицательной величиной, то исполнение второй части сделки РЕПО происходит в соответствии с Правилами клиринга по последней рассчитанной положительной цене второй части.

7.6. Решением Генерального директора Биржи могут быть введены ограничения на использование определенных типов торгово-клиринговых счетов (информация о которых предоставлена Клиринговой организацией), указываемых в качестве 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, на заключение сделок в определенных режимах торгов и/или по определенным ценным бумагам автоматически отклоняются в Системе торгов.

7.7. В Системе торгов следующие виды заявок, подаваемые Участником торгов, регистрируются без получения Биржей подтверждения о прохождении заявкой процедуры контроля обеспечения 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;
- адресная заявка на заключение сделок в РПС с кодами расчетов В0-В05, В06-В30;
- безадресная заявка РЕПО;
- адресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» с кодами расчетов В0-В05, В06-В30;
- безадресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки»;
- адресная заявка на заключение сделок в режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки» с кодами расчетов В0-В05, В06-В30;
- 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), от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении заявка автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если краткий код клиента, указанный в заявке, не соответствует ни одному из кратких кодов клиентов, присвоенных на Бирже клиентам данного Участника торгов.

7.9. Для исключения возможности заключения сделок 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 Участником торгов с ценными бумагами, в результате которых не меняется владелец этих ценных бумаг, в Системе торгов отклоняются следующие заявки:

7.9.1. Заявка (в размере неисполненной части), поданная Участником торгов от своего имени, по поручению и за счет своего клиента (в том числе эмитента ценных бумаг) в ходе торговой сессии Режимы основных торгов и режиме торгов «Неполные лоты», автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником (участниками) торгов сделки от своего имени, по поручению и за счет своего клиента (в том числе эмитента ценных бумаг), в которой продавцом и покупателем выступает один и тот же клиент Участника (участников) торгов.

7.9.2. Заявка, поданная Участником торгов от своего имени, по поручению и за счет своего клиента (в том числе эмитента ценных бумаг) в послеторговый период Режим основных торгов и в режимах торгов «Размещение: Аукцион», «Выкуп: Аукцион», автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если в очереди заявок противоположной направленности находится хотя бы одна заявка, поданная любым Участником торгов от своего имени, по поручению и за счет данного клиента.

7.9.3. Заявка, поданная Участником торгов от своего имени, по поручению и за счет своего клиента (в том числе эмитента ценных бумаг) в предторговый период Режим основных торгов автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если в очереди заявок противоположной направленности находится хотя бы одна заявка, поданная любым Участником торгов от своего имени, по поручению и за счет данного клиента, с пересекающимися ценовыми условиями.

7.9.4. Заявка, поданная Участником торгов от своего имени, по поручению и за счет своего клиента (в том числе эмитента ценных бумаг) в режимах торгов РПС, РЕПО, «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Адресные заявки», автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником (участниками) торгов сделки от своего имени, по поручению и за счет своего клиента, в которой продавцом и покупателем выступает один и тот же клиент Участника (участников) торгов.

7.9.5. Заявка (в размере неисполненной части), поданная Участником торгов от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении в ходе торговой сессии Режим основных торгов и режиме торгов «Неполные лоты», автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником торгов сделки на основании 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.

7.9.6. Заявка, поданная Участником торгов от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении в послеторговый период Режим основных торгов и в режимах торгов «Размещение: Аукцион», «Выкуп: Аукцион», автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если в очереди заявок противоположной направленности находится хотя бы одна заявка, поданная Участником торгов от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которой указан один и тот же код Участника торгов.

7.9.7. Заявка, поданная Участником торгов от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении в предторговый период Режим основных торгов автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если в очереди заявок противоположной направленности находится хотя бы одна заявка, поданная Участником торгов от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которой указан один и тот же код Участника торгов, с пересекающимися ценовыми условиями.

7.9.8. Заявка, поданная Участником торгов от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении в режимах торгов РПС, РЕПО, «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Адресные заявки», автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником торгов сделки на основании 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.

7.10. Для исключения возможности заключения Участником торгов (в том числе Участником торгов, являющимся маркет-мейкером) сделок с ценными бумагами, в результате которых не меняется владелец этих ценных бумаг, в Системе торгов отклоняются следующие заявки:

7.10.1. Заявка (в размере неисполненной части), поданная Участником торгов от своего имени и за свой счет в ходе торговой сессии Режимы основных торгов и режиме торгов «Неполные лоты», автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником торгов сделки, признаваемой в соответствии с подпунктом 1.1.14. пункта 1.1. Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил кросс-сделкой.

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

7.10.3. Заявка, поданная Участником торгов от своего имени и за свой счет в предторговый период Режимы основных торгов, автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если в очереди заявок противоположной направленности находится хотя бы одна заявка, поданная Участником торгов от своего имени и за свой счет, с пересекающимися ценовыми условиями.

7.10.4. Заявка, поданная Участником торгов от своего имени и за свой счет в режимах торгов РПС, РЕПО, «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Адресные заявки», автоматически отклоняется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником торгов сделки, признаваемой в соответствии с подпунктом 1.1.14. пункта 1.1. Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил кросс-сделкой.

7.11. Заявка маркет-мейкера (в размере неисполненной части), поданная Участником торгов в ходе торговой сессии Режимы 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.

8.3. Для безадресных и адресных заявок на заключение сделок РЕПО устанавливается шаг ставки РЕПО, под которым понимается минимально возможная разница между ставками РЕПО, указанными в заявках одной направленности (покупка или продажа).

Величина шага ставки РЕПО устанавливается решением Генерального

директора Биржи.

8.4. Величина шага ставки фиксированного возмещения устанавливается решением Генерального директора Биржи.

8.5. Цена второй части сделки РЕПО рассчитывается в соответствии с п. 17.8. Раздела 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил с точностью до 4-х знаков после запятой (если решением Генерального директора Биржи не определено иное).

## **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”) 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” устанавливается решением Генерального директора Биржи.

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, указанные в Разделе 6 “Заявки” настоящих Правил.

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 заявки, указанные в Разделе 16 “Режим переговорных сделок” и Разделе 17 “Порядок заключения сделок РЕПО” настоящих Правил (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, указанные в Разделе 6 “Заявки” настоящих Правил, если иное не определено решением Генерального директора Биржи.

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

11.1. При торгах по облигациям Участник торгов вправе подавать в Систему торгов все виды заявок, указанные в Разделе 6 “Заявки” настоящих Правил.

11.2. При заключении сделки с облигациями, по которым в Системе торгов

рассчитывается накопленный купонный доход, Участник торгов - покупатель обязан уплатить его Участнику торгов - продавцу 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. При заключении сделки РЕПО с облигациями, по которым в Системе торгов рассчитывается накопленный купонный доход, Участник торгов - покупатель по первой части сделки РЕПО обязан уплатить его Участнику торгов - продавцу 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 первой части сделки РЕПО, а Участник торгов - покупатель по второй части сделки РЕПО обязан уплатить его Участнику торгов - продавцу 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, в которую исполнены обязательства по второй части сделки РЕПО.

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

12.1. Условия заключаемых на Бирже сделок с ценными бумагами, включая дату, в которую обязательства по сделкам должны быть исполнены, и иные условия, а также условия исполнения сделок, определяются Участниками торгов посредством указания в заявках, на основании которых заключаются сделки, одного из кодов расчетов, которые используются в Клиринговой организации. В случае если дата исполнения выпадает не на расчетный день, то датой исполнения данной сделки считается следующий расчетный день.

12.2. При заключении сделок на Бирже Участник торгов может использовать коды расчетов, предусмотренные в подпункте 1.1.12 пункта 1.1. Раздела 1 «Термины и определения» настоящих Правил.

12.3. При подаче Участником торгов в Систему торгов заявки с кодом расчетов T0, Z0 или R01-R90 на покупку ценных бумаг Биржа направляет в Клиринговую организацию запрос о возможности регистрации заявки для проверки величины денежных средств, которые могут служить обеспечением для ее полного удовлетворения, включая оплату комиссионного вознаграждения по сделке и размер накопленного купонного дохода, в случае его расчета в Системе торгов в соответствии с п.п. 11.2.- 11.3. настоящих Правил. 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).

12.4. При подаче Участником торгов в Систему торгов заявки с кодом расчетов T0, Z0 или R01-R90 на продажу ценных бумаг Биржа направляет в Клиринговую организацию запрос о возможности регистрации заявки для проверки количества ценных бумаг, которые могут служить обеспечением для ее полного удовлетворения, включая оплату 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).

12.5. При подаче Участником торгов в Систему торгов заявки на покупку или продажу ценных бумаг с кодом расчетов В0-В05 или В06-В30 Биржа направляет в Клиринговую организацию запрос о возможности регистрации заявки для проверки состояния (статуса) в Системе клиринга торгово-клирингового счета, указанного в заявке. 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).

12.6. При снятии Участником торгов неисполненной заявки на продажу с кодом расчетов Т0, Z0 или R01-R90 Биржа незамедлительно направляет в Клиринговую организацию уведомление о снятии заявки.

12.7. При удовлетворении заявки (полном или частичном) Участника торгов по результатам совершенной сделки с кодом расчетов Т0, В0 или R01-R90 Биржа незамедлительно направляет в Клиринговую организацию уведомление о заключении сделки с кодом расчетов Т0, В0 или R01-R90. При удовлетворении заявки Участника торгов по результатам совершенной сделки с кодом расчетов Z0 Биржа незамедлительно формирует и передает в Клиринговую организацию выписку из реестра сделок. На основании выписки из реестра сделок в Клиринговой организации в соответствии с Правилами клиринга проводится простой клиринг по сделкам с кодом расчетов Z0.

12.8. После окончания торгов каждого торгового дня во время и порядке (способом), определенные в договоре между Биржей и Клиринговой организацией, Биржа формирует и передает в Клиринговую организацию сводный реестр сделок, содержащий информацию обо всех сделках, заключенных в ходе торгов на Бирже, условиями которых предусмотрено исполнение по ним обязательств в данной Клиринговой организации, включая сделки, информация о которых была в ходе торгов уже передана Биржей в Клиринговую организацию (в виде уведомлений о заключении сделок с кодом расчетов Т0, В0 или R01-R90, а также в виде выписок из реестра сделок с кодом расчетов Z0), а также сделки с кодами расчетов В01-В05, В06-В30. На основании сводного реестра сделок в Клиринговой организации в соответствии с Правилами клиринга проводится многосторонний клиринг по сделкам с кодами расчетов Т0, R01-R90, В0-В05, В06-В30.

12.9. В случае неисполнения обязательств по сделкам с ценными бумагами в дату исполнения, исполнение обязательств по таким необеспеченным сделкам с ценными бумагами переносится на каждый следующий расчетный день до даты прекращения исполнения обязательств по сделкам с ценными бумагами и осуществляется в порядке, определенном в Правилах клиринга.

12.10. При неисполнении Участником торгов обязательств (по уплате денежных средств или по поставке ценных бумаг) к Участнику торгов могут быть применены меры, предусмотренные Разделом 27 «Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже» настоящих Правил.



12.11. В случае неисполнения сделок, данные о заключении которых переданы Биржей для проведения клиринга в Клиринговую организацию, Клиринговая организация уведомляет об этом Биржу в порядке и в сроки, определяемые в договоре между Биржей и Клиринговой организацией.

12.12. Биржа уведомляет Клиринговую организацию о получении предусмотренной в Приложении № 6 к настоящим Правилам информации об отказе Участника торгов от получения переменного или фиксированного возмещения, подлежащего уплате в его пользу.

12.13. Биржа каждый торговый день по итогам торгов передает в Клиринговую организацию биржевую информацию, в том числе, включающую данные о ценах возмещения и данные о размере НКД по ценным бумагам следующего торгового дня, в порядке и в сроки, определяемые в договоре между Биржей и Клиринговой организацией.

### **13. Маркет-мейкеры**

13.1. Для поддержания ликвидного и стабильного рынка ценных бумаг Участникам торгов может быть предоставлен статус официальных Маркет-мейкеров в Режиме основных торгов.

13.2. Соглашения о выполнении функций маркет-мейкера могут заключаться в отношении следующих ценных бумаг:

- в течение первого года с даты публичного размещения/обращения ценной бумаги;
- объем сделок по которым за предшествующий календарный месяц составляет менее 100 миллионов рублей.

13.3. Статус официального Маркет-мейкера может быть предоставлен Участнику торгов только по ценным бумагам, перечень которых определяется решением Дирекции Биржи с учетом требований п.13.2. настоящего Раздела Правил.

13.4. Статус официального Маркет-мейкера предоставляется Участнику торгов при выполнении им требований, определенных в Правилах допуска, при заключении соглашения о выполнении функций Маркет-мейкера.

13.5. В соответствии с соглашением, Маркет-мейкер в течение срока его действия принимает на себя обязательства постоянно (за исключением котировального перерыва) подавать заявки маркет-мейкера от своего имени и за свой счет в Системе торгов в ходе торговой сессии Режиме основных торгов с ценовыми условиями, при которых величина фактического спрэда, определяемого в соответствии с п. 13.6. настоящего Раздела Правил, меньше или равна величине предельного спрэда, и поддерживать совокупный объем поданных заявок в размере не меньше минимально допустимого объема (далее - МДО).

Дирекция Биржи вправе установить суммарный объем сделок Маркет-мейкера по каждой ценной бумаге, заключенных в рамках исполнения обязательств, предусмотренных настоящим пунктом Правил, в течение одного торгового дня, по достижении которого Маркет-мейкер вправе подавать по данной ценной бумаге заявки маркет-мейкера на совершение сделки только одной направленности (на покупку или продажу) в объеме не меньше МДО, установленного по данной ценной бумаге, 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 по данной ценной бумаге (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 торгов. Участники торгов, не являющиеся Маркет-мейкерами, только лимитными заявками без сохранения в котировках и рыночными заявками.

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

$$\Phi C = ((Ц1 - Ц2)/Ц2) * 100\%,$$

где

**ΦС** - фактический спред,

**Ц1** - максимальная цена в заявках на продажу данного Маркет-мейкера, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке возрастания цены, составляет величину, не меньшую МДО.

**Ц2** - минимальная цена в заявках на покупку данного Маркет-мейкера, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке убывания цены, составляет величину, не меньшую МДО.

13.7. Величины предельных спредов и МДО заявок маркет-мейкера по каждой ценной бумаге устанавливается решением Дирекции Биржи.

13.8. Маркет-мейкер имеет право не подавать и не поддерживать в течение одного торгового дня заявки маркет-мейкера на покупку/продажу ценных бумаг в течение периода времени, не превышающего в совокупности времени котировального перерыва (далее - КП).

13.9. 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, увеличивается на 30 минут за каждую следующую ценную бумагу, но не более 240 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.

13.10. Биржа осуществляет ежедневный контроль за деятельностью Маркет-мейкеров по следующим показателям:

- соблюдение МДО заявок маркет-мейкера;
- соблюдение предельного спреда маркет-мейкера;
- соблюдение времени возобновления подачи заявок маркет-мейкером;
- суммарный (совокупный) объем сделок;

- иные показатели, определенные в нормативных правовых актах уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

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

14.1. Режим основных торгов состоит из трех периодов торгов: предторгового периода, торговой сессии, послеторгового периода.

14.2. Перед каждой торговой сессией проводится заключение сделок в предторговом периоде (если решением Генерального директора Биржи не определено иное) Заключение сделок в предторговом периоде Режиме 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 происходит определение цены предторгового периода, обеспечивающей заключение сделок с наибольшим количеством ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок.

Цена предторгового периода ценной бумаги определяется в следующем порядке:

а) на основе 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, являющихся 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 соответствует максимально возможному объему 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.

14.2.3. 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.

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

14.2.5. 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.

14.2.6. Участник торгов во время предторгового периода имеет доступ к информации о своих заявках и о 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. 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 Режиме 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), который проводится только по тем ценным бумагам, для которых может быть рассчитана цена послеторгового периода. Заключение сделок в послеторговом периоде Режиме 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 торговой сессии, на суммарное количество ценных бумаг в этих сделках. При отсутствии в течение последних 30 минут торговой сессии 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 послеторгового периода противоположной направленности.

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).

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

15.1. В Режиме торгов “Неполные лоты” данного торгового дня принимают участие лимитные и рыночные заявки, поданные 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 п.9.2 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 предусмотрено иное).

## **16. Режим переговорных сделок**

16.1. Торги по ценным бумагам в Режиме переговорных сделок 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 Генеральным директором Биржи).

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 Генеральным директором 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)).

16.6. При получении встречной адресной заявки РПС к своей безадресной заявке РПС с совпадающими условиями или адресной заявки РПС на покупку/продажу ценных бумаг Участник торгов вправе до окончания торгов в РПС (если решением Генерального директора Биржи не определено иное) либо заключить сделку на условиях, указанных в адресной заявке РПС, либо направить контрагенту адресную заявку РПС с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку.

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

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

- 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, В06-В30, данный Участник торгов:

- обязан уплатить Участнику торгов - контрагенту по сделке переменное возмещение в размере разницы между максимальной ценой возмещения за период между датой исполнения включительно и четвертым расчетным днем после даты исполнения и ценой, указанной в сделке, умноженной на количество ценных бумаг в данной сделке в порядке, установленном в Правилах клиринга, если данная максимальная цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом сделки, выше цены, указанной в сделке;

- не имеет обязательств по уплате Участнику торгов - контрагенту переменного возмещения по сделке, если максимальная цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом данной сделки, за период между датой исполнения включительно и четвертым расчетным днем после даты исполнения ниже или равна цене, указанной в сделке.

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

- обязан уплатить Участнику торгов - контрагенту по сделке переменное возмещение в размере разницы между ценой, указанной в сделке, и минимальной ценой возмещения за период между датой исполнения включительно и четвертым расчетным днем после даты исполнения, умноженной на количество ценных бумаг в данной сделке в порядке, установленном в Правилах клиринга, если данная минимальная цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом данной сделки, ниже цены, указанной в сделке;

- не имеет обязательств по уплате Участнику торгов - контрагенту переменного возмещения по сделке, если минимальная цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом данной сделки, за период между датой исполнения включительно и четвертым расчетным днем после даты исполнения выше или равна цене, 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, 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, указанного в пунктах 16.8. - 16.10. настоящего Раздела Правил, 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 не исполнили свои обязательства по сделке с кодом расчетов В0-В05, В06-В30, 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 иное не определено решением Генерального директора Биржи).

16.15. Участники торгов во время торгов имеют доступ к информации об адресных заявках РПС, адресованных 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 торговые дни, устанавливаемые в соответствии с Разделом 3 “Торговые дни. Порядок установления времени начала и окончания торгов” настоящих Правил.

17.2. Участник торгов с целью выразить намерение заключить сделку 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 определено иное).

17.3. 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 Генеральным директором Биржи).

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

17.5. 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;
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается Генеральным директором 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)).

17.6. При получении встречной адресной заявки РЕПО к своей безадресной заявке РЕПО с совпадающими условиями или при получении адресной заявки РЕПО Участник торгов вправе до окончания торгов в Режиме торгов “РЕПО” (если решением Генерального директора Биржи не предусмотрено 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 РЕПО.

17.7. Заключение сделки РЕПО в Системе торгов происходит автоматически при совпадении следующих условий, указанных в двух встречных адресных заявках РЕПО:

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

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

17.8. Цена второй части сделки РЕПО рассчитывается каждый расчетный день с даты, следующей за датой заключения этой сделки РЕПО, до даты исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО включительно, по следующей формуле:

$$P2 = (P1 + A1) * \left(1 + \frac{R}{100} * \frac{n}{365}\right) - A2, \text{ где:}$$

P2 – цена второй части сделки РЕПО;

P1 – цена первой части сделки РЕПО;

R – ставка РЕПО в процентах годовых;

A1 – величина накопленного купонного дохода на дату заключения сделки РЕПО (используется при заключении сделок РЕПО с купонными облигациями);

A2 – величина накопленного купонного дохода на текущий расчетный день (используется при заключении сделок РЕПО с купонными облигациями);

n – разница (в календарных днях) между текущим расчетным днем и датой заключения сделки РЕПО (дата заключения сделки РЕПО и текущий расчетный день рассматриваются как один день).

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

- обязан уплатить Участнику торгов - контрагенту по сделке РЕПО переменное возмещение в размере разницы между данной ценой возмещения и ценой второй части сделки РЕПО, умноженной на количество ценных бумаг в данной сделке РЕПО, в порядке, установленном в Правилах клиринга, если цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом сделки РЕПО, на дату исполнения выше цены второй части сделки РЕПО;

- не имеет обязательств по уплате Участнику торгов - контрагенту переменного возмещения по сделке РЕПО, если цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом сделки РЕПО, на дату исполнения ниже или равна цене второй части сделки РЕПО.

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

- обязан уплатить Участнику торгов - контрагенту по сделке РЕПО переменное возмещение в размере разницы между ценой второй части сделки РЕПО и данной ценой возмещения, умноженной на количество ценных бумаг в сделке РЕПО, в порядке, установленном в Правилах клиринга, если цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом сделки РЕПО, в дату исполнения ниже цены второй части сделки РЕПО;

- не имеет обязательств по уплате Участнику торгов - контрагенту переменного возмещения по сделке РЕПО, если цена возмещения по ценной бумаге, являющейся предметом сделки РЕПО, в дату исполнения выше или равна цене второй части сделки РЕПО.

17.11. При неисполнении Участником торгов обязательств (по уплате денежных средств или по поставке ценных бумаг) по второй части сделки РЕПО, 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 РЕПО, на объем сделки РЕПО.

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

17.13. Участник торгов имеет право отказаться от получения переменного и фиксированного возмещения, указанного в пунктах 17.9. - 17.11. настоящего Раздела,

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.

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

17.15. 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 определено иное).

17.16. Участники торгов во время торгов имеют 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.

## **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 следующими способами: 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. Генеральным директором Биржи может быть определен иной срок или порядок на основании Решения о выпуске и/или иных документов эмитента, 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. Все заявки во время периода сбора заявок в режиме торгов «Размещение: Аукцион» являются лимитными заявками с сохранением в котировках.

18.4.4. В заявке, подаваемой в режиме торгов «Размещение: 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 ценной бумаги;
- направленность заявки (покупка);
- торгово-клиринговый счет;
- цена за одну ценную бумагу;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- код расчетов (всегда Т0);
- 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)).

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

18.4.6. 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».

18.4.7. 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 Т0);
- 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)).

18.4.8. 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 встречной адресной заявки 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. настоящего Раздела Правил торгов, должен быть заполнен дополнительный реквизит – «ссылка». Реквизит «ссылка» используется для указания величины приемлемой для Участников торгов на Бирже 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. Величина приемлемой процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента).

18.5.3. По окончании периода сбора заявок на Конкурсе Биржа передает Продавцу 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 встречной адресной заявки.

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 Генеральным директором Биржи).

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 Генеральным директором Биржи).

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 Генеральным директором Биржи).

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 может снять 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: Режим торгов «РЕПО», «Размещение: Аукцион», «Размещение: Адресные заявки». 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 текста 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 Т0);
- 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. Трейдеры Участника 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 окончанию 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 Т0);
- 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 Генеральным директором Биржи).

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 Генеральным директором Биржи).

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.

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;
- 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 размещения выпуска ценных бумаг.

## **20. Подведение итогов торгов**

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 реквизитов сделок, зарегистрированных в Системе торгов и включенных в реестр сделок по окончании торгов, на соответствие реквизитам 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 и № 5 к настоящим Правилам. 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).

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 № 11 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 № 7 к настоящим Правилам.

20.7. Участнику торгов, предоставившему на Биржу заявление по форме, предусмотренной в Приложении № 7 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 № 9 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 № 8 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;
- количество ценных бумаг;
- ставка РЕПО (для адресных и безадресных заявок РЕПО)
- ставка фиксированного возмещения (для адресных заявок на заключение сделок в РПС и адресных заявок РЕПО)
- код Участника торгов, подавшего заявку;

- код клиента Участника торгов, по поручению которого подана заявка;
- код Участника торгов, которому адресована заявка (в случае адресной заявки);
- дата и время регистрации заявки в Системе торгов;
- результат подачи заявки (состояние заявки);
- количество сделок, заключенных по данной заявке;
- время исполнения заявки (для адресных заявок на заключение сделок в РПС, адресных заявок на заключение сделок в режимах «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Адресные заявки» и адресных заявок РЕПО);
- время отмены заявки;
- 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 на Бирже, 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;
- объем сделки;
- количество ценных бумаг;
- накопленный купонный доход (для сделок с облигациями);
- ставка РЕПО (для сделок РЕПО);
- ставка фиксированного возмещения (для сделок в РПС и сделок РЕПО);
- номер заявки, на основании которой заключена сделка;
- величина комиссионного вознаграждения, уплаченного по сделке;
- код расчетов.

## **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 Постановлением ФКЦБ России от 26 декабря 2003 г. № 03-54/пс.*

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

23.1. В целях предотвращения манипулирования ценами, 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 при торгах данной акцией Участник торгов (если решением Генерального директора Биржи не определено иное) 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 конкретной 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 устанавливается, что нарушением настоящих Правил могут быть признаны следующие действия Участников торгов, совершенные без объективных причин:

23.3.1. Подача заявки, в результате которой совершена сделка,



приведшая к существенному и необусловленному объективными событиями, влияющими на рынок ценных бумаг, 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 индексов, рассчитываемых на основе сделок, совершенных на Бирже.

Методика расчета Технических индексов определена в Приложении №12 к настоящим Правилам.

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

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 о причинах и обстоятельствах совершения указанных действий. 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. Биржевая информация**

24.1. 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.

24.2. 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.

## **25. Уплата комиссионного вознаграждения**

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

25.2. По сделкам с кодами расчетов T0 (за исключением сделок в Режиме торгов “Неполные лоты”), Z0 и сделкам РЕПО комиссионное вознаграждение удерживается в день заключения сделки в порядке, определенном в Правилах клиринга.

25.3. По сделкам с кодами расчетов B0-B05, B06-B30, а также по сделкам с кодом расчетов T0 в Режиме торгов “Неполные лоты”, Участник торгов обязан уплатить Бирже комиссионное вознаграждение на следующий расчетный день после заключения сделки. Биржевая комиссия по сделкам с кодом расчетов T0 в Режиме торгов “Неполные лоты”, и кодами расчетов B0-B05, B06-B30 удерживается в срок и порядке, определенном в Правилах клиринга.

25.4. Совет директоров ФБ ММВБ вправе 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 в соответствии с настоящими Правилами.

25.5. 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.

25.6. Размер комиссионного вознаграждения и его калькуляция раскрывается через свое представительство в системе “ИНТЕРНЕТ” в порядке, предусмотренном во внутренних документах ФБ ММВБ, нормативных правовых актах уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

25.7. 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 в отношении его соответствующей

позиции по денежным средствам.

25.8. 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 в отношении его соответствующей позиции по денежным средствам.

25.9. 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. В случае получения уведомления от Клиринговой организации о неисполнении сделок к 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 свое представительство в системе «ИНТЕРНЕТ» раскрывает информацию о неисполнении Участником торгов обязательств по заключенной сделке всем заинтересованным лицам.

27.5. При неисполнении Маркет-мейкером обязательств, предусмотренных пунктом 13.6. Раздела 13 “Маркет-мейкеры” настоящих Правил, к нему может быть применен один из следующих видов ответственности:

- Временное лишение Участника торгов статуса официального Маркет-мейкера (приостановление действия соглашения) на срок до 30 торговых дней. Данный вид ответственности может быть применен с момента нарушения Маркет-мейкером обязательств, начиная с торгового дня, следующего за торговым днем, в который Маркет-мейкер допустил нарушение;
- Лишение Участника торгов статуса Маркет-мейкера (с расторжением в одностороннем порядке соглашения);
- Лишение Участника торгов статуса Маркет-мейкера (с расторжением в одностороннем порядке соглашения) с извещением в официальном Пресс-релизе Биржи.

При расторжении соглашения в соответствии с настоящим пунктом Правил, новое соглашение может быть заключено с данным Участником торгов по решению Генерального директора Биржи не ранее, чем через три месяца со дня его расторжения.

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 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 доступ Участника торгов к заключению сделок 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 доступа к заключению сделок 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 может применяться один из следующих видов ответственности:

- наложение штрафа в размере рублевого эквивалента 1000 долларов США. Штраф уплачивается Бирже;
- приостановка допуска к торгам на Бирже на срок до 1 года;
- 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 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 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 ММВБ в соответствии с Регламентом третейского разбирательства Арбитражной комиссии при ММВБ.

28.2. Решения Арбитражной комиссии при ММВБ являются окончательными и обязательными для сторон. Неисполненное добровольно решение Арбитражной комиссии при ММВБ 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 и нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа исполнительной власти и иных нормативных правовых актов 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 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.

4. 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.

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

6. 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.

7. 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.

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

9. 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.

10. 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.

11. 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.

12. 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 Режим основных торгов в совокупном объеме не менее 100 тыс. долларов США (пересчитанных в российские рубли по курсу Банка России на дату совершения сделок) 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 100 тыс. долларов США (пересчитанных в российские рубли по курсу Банка России на дату совершения сделок).

## 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 р я	В р и с д е л к и	В е д е л к и	Ц е н а	К о д и с т в о	О б л я з а т е л ь н о с т и м о с т ь	Номер торгово - клирин гового счета	Конт раген т (Код Участ ника торго в- Конт раген та)	Номер торго во- клир инго вого счета конт раген та	К о д р а с с и ч е н о в	К о д о с с и ч е н о в	Н о м е р з а я в к и	В и д з а я в к и	Н К Д	С т а в к а Р Е П О	С т а в к а Ф и к с . в о з м е щ е н и я	К л и н е ч а н и е	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 т р я н я е	В о з в я к и	Н а з в а н и я 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- клиринг ового счета	Контра гент (Код Участн ика торгов- Контра гента)	В р е м я р е г и с т е р а ц и и	В р е м я р е г и с т е р а ц и и	В р е м я р е г и с т е р а ц и и	К о д р а с ч е т н о в	Н К Д	Ко ли ч е с т в о с д е л о к	Став ка РЕП О	С т а в к а ф и к с . в о з м е ш е 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 торгового-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	Номер сделки	Идентификатор Участника торгов - контрагента

Маклер ФБ ММВБ

(подпись)

**ПРИЛОЖЕНИЕ №6**

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

**Форма уведомления Участника торгов об отказе от возмещения по сделке с  
ценными бумагами**

наименование Участника торгов \_\_\_\_\_, являющийся \_\_\_\_\_  
Участником торгов на ФБ ММВБ, в лице \_\_\_\_\_, действующего  
на основании \_\_\_\_\_, уведомляет ФБ ММВБ об отказе в получении  
переменного, фиксированного возмещения, подлежащего уплате в соответствии  
с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном  
обществе «Фондовая биржа ММВБ» контрагентом по сделке № номер сделки \_\_\_\_\_,  
заключенной дата \_\_\_\_\_ с наименование Участника торгов –  
контрагента \_\_\_\_\_.

Руководитель Участника торгов  
или иное уполномоченное лицо

\_\_\_\_\_  
(должность)

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Фамилия И.О.)

" \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

М.П.

**ПРИЛОЖЕНИЕ №7**

**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 №8****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.	<b>“В”</b>	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).	<b>“В”</b>	Текстовый формат (ASCII)	Приложение № 3 к настоящим Правилам
3. Выписка по обязательствам Участника торгов по комиссионным сборам.	<b>“В”</b>	Текстовый формат (ASCII)	Приложение № 4 к настоящим Правилам
4. Выписка по обязательствам Участника торгов по уплате возмещения	<b>“В”</b>	Текстовый формат (ASCII)	Приложение №5 к настоящим Правилам
5. Уведомление об ошибке	<b>“В”</b>	Текстовый формат (ASCII)	Приложение №9 к настоящим Правилам

\* Понятие категории электронного документа определяется Правилами ЭДО.



**ПРИЛОЖЕНИЕ №9**

**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 №10****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 (всегда Т0).
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))

**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 (всегда Т0).

**3. Заявка послеторгового периода:**

<b>№ п/п</b>	<b>Реквизиты</b>
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 (всегда Т0)
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)
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	Торгово-клиринговый счет
8	Код расчетов (всегда Т0).
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:**

№ п/п	Реквизиты
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 РЕПО:**

№ п/п	Реквизиты
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 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 на заключение сделок в режиме «Размещение: Адресные заявки»:**

№ п/п	Реквизиты
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

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

№ п/п	Реквизиты
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))

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

№ п/п	Реквизиты
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

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

№ п/п	Реквизиты
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 №11**

**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 ЗАО «ФБ ММВБ», следующих  
лиц:

ФИО	Паспортные данные	Образец личной подписи

Подписи вышеуказанных лиц удостоверяю.

Срок действия полномочий \_\_\_\_\_ .

Контактные телефоны: \_\_\_\_\_

Руководитель \_\_\_\_\_

м.п.



**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;
- Технический индекс инвестиционных паев.

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 Режимы 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;

$N$  – 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;

$D$  - 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 №13**

**к Правилам проведения торгов по ценным бумагам  
в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»**

**ТАБЛИЦА КРИТЕРИЕВ НЕСТАНДАРТНЫХ СДЕЛОК**

*Содержание данного приложения 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 Постановлением ФКЦБ России от 26 декабря 2003 г. № 03-54/пс.*