

Центральный Банк  
Российской Федерации (Банк России)

**ЗАРЕГИСТРИРОВАНО**

Дата 18 февраля 2016 г.

УТВЕРЖДЕНЫ

Советом директоров

ЗАО «ФБ ММВБ»

«19» января 2016 г. Протокол № 32

Заместитель Председателя

Совета директоров



В.А. Гусаков

**ПРАВИЛА**

проведения торгов

в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»

Часть I. Общая часть

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Структура, содержание и применение Правил проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» .....	3
Подраздел 1.1. Термины и определения.....	3
Подраздел 1.2. Общие положения .....	11
Подраздел 1.3. Расписание предоставления услуг .....	16
Подраздел 1.4. Допуск к участию в торгах. Торговые идентификаторы.....	18
Подраздел 1.5. Маклер .....	18
Подраздел 1.6. Маркет-мейкеры .....	20
Подраздел 1.7. Шаг цены и шаг Ставки РЕПО.....	23
Подраздел 1.8. Стандартный лот .....	23
Подраздел 1.9. Заявки .....	24
Подраздел 1.10. Особенности проведения торгов по облигациям .....	26
Подраздел 1.11. Особенности проведения торгов по ценным бумагам, за исключением облигаций .....	27
Подраздел 1.12. Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок.....	27
Подраздел 1.13. Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, а также меры по предотвращению дестабилизации рынка.....	30
Подраздел 1.14. Индексы .....	32
Подраздел 1.15. Уплата комиссионного вознаграждения .....	32
Подраздел 1.16. Порядок приостановления, прекращения и возобновления торгов .....	33
Подраздел 1.17. Контроль за соблюдением Участниками торгов Правил проведения торгов и использованием Биржевой информации .....	34
Подраздел 1.18. Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже и использования Биржевой информации .....	38
Подраздел 1.19. Подведение итогов торгов. Биржевая информация .....	40
Подраздел 1.20. Порядок разрешения споров. ....	47
Подраздел 1.21. Порядок приостановки и возобновления торгов при наступлении ситуаций, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации. ....	48
Подраздел 1.22. Порядок использования АСП и порядок проведения технической экспертизы.....	49
Подраздел 1.23. Методика расчета текущих цен ценных бумаг.....	53
Подраздел 1.24. Методика определения цен закрытия ценных бумаг .....	54
Подраздел 1.25. Процедура урегулирования взаимных требований по сделкам.....	54
Приложение № 1 Форма уведомления Участника торгов об отказе от возмещения по сделке с ценными бумагами .....	59
Приложение № 2 Форма запроса на активацию идентификатора после исправления ошибки программного обеспечения .....	60

## **Структура, содержание и применение Правил проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»**

Правила проведения торгов в ЗАО «ФБ ММВБ» (Далее – Правила торгов) включают:

1. настоящие «Правила проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» Часть I. Общая часть»
2. «Правила проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» Часть II. Секция Фондового рынка»;
3. «Правила проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» Часть III. Секция рынка РЕПО»

Части II-III Правил торгов совместно именуются «специальные части Правил торгов», а в отдельности – «специальная часть Правил торгов».

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

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

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

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

1.1.1.1. Аналог собственноручной подписи / АСП - реквизит заявки или иного электронного сообщения, направляемого в Систему торгов ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», позволяющий однозначно идентифицировать Участника торгов, направившего заявку или иное электронное сообщение, и подтверждающий целостность и неизменность заявок или иных электронных сообщений за счет использования специализированных программно-технических средств и организационных мероприятий. Порядок использования АСП и порядок проведения технической экспертизы предусмотрены в Подразделе 1.22. «Порядок использования АСП и порядок проведения технической экспертизы» настоящей части Правил торгов.

1.1.1.2. Биржа, ФБ ММВБ - Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ».

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

1.1.1.4. Аукцион - форма проведения торгов, которая может использоваться как при размещении, так и при обращении ценных бумаг для целей определения оптимальной цены. Торги, проводимые на ФБ ММВБ в форме Аукциона, состоят из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок, подлежащих удовлетворению, в порядке, предусмотренном эмиссионными документами и иными документами, регламентирующими порядок проведения размещения и обращения соответствующего выпуска ценных бумаг с учетом особенностей, установленных Правилами торгов.

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

- наименование ценной бумаги;
- вид заявки (адресные/безадресные);
- цена в одной и той же валюте;
- код расчетов;

- иные параметры, предусмотренные Правилами торгов.

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

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

1.1.1.7. Дата заключения сделки – дата, в которую в соответствии с Правилами торгов в Системе торгов ФБ ММВБ зарегистрирована сделка с ценными бумагами.

1.1.1.8. Дата исполнения - дата, в которую в соответствии с условиями заключенной сделки с ценными бумагами и Правилами торгов участники торгов ФБ ММВБ и/или клиринговая организация обязаны исполнить свои обязательства по сделке (в т.ч. по первой или по второй части сделки РЕПО) в порядке, определенном внутренними документами клиринговой организации и/или Правилами торгов.

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

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

- второй расчетный день после Даты исполнения сделки с ценными бумагами с кодом расчетов B0-B30, за исключением сделок, заключаемых при размещении ценных бумаг, а также за исключением сделок, заключаемых в Режиме торгов «Размещение: Аукцион», «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Аукцион», «Выкуп: Адресные заявки», «РИИ2- РПС»;

- первый расчетный день после Даты исполнения сделки с ценными бумагами с кодом расчетов B0-B30 для сделок, заключаемых при размещении ценных бумаг, а также сделок, заключаемых в Режиме торгов «Размещение: Аукцион», «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Аукцион», «Выкуп: Адресные заявки», «РИИ2- РПС»;

- первый расчетный день после Даты исполнения первой части сделки РЕПО, заключенной с кодом расчетов Rb, X0 или Z0;

- второй расчетный день после Даты исполнения первой части сделки РЕПО, заключенной с кодом расчетов Sn и не являющейся внутридневной (за исключением сделки РЕПО, заключенной в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» или «РЕПО с Банком России: фикс.ставка»;

- первый расчетный день после Даты исполнения первой части внутридневной сделки РЕПО, заключенной с кодом расчетов Sn, и сделки РЕПО, заключенной в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» или «РЕПО с Банком России: фикс.ставка»;

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

- второй расчетный день после Даты исполнения второй части сделки РЕПО, не являющейся внутридневной и заключенной с кодом расчетов Z0, X0, Rb или Sn и сделки РЕПО, заключенной в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» или «РЕПО с Банком России: фикс.ставка»;

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

1.1.1.11. Дискретный аукцион – форма проведения торгов в Режиме основных

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

1.1.1.12. Дополнительная торговая сессия – торги, проводимые на Бирже после окончания Основной торговой сессии текущего дня.

1.1.1.13. Допустимая встречная заявка – допустимой встречной заявкой по отношению к какой-либо заявке является встречная заявка, удовлетворяющая условиям, определенным в Подразделе 1.9. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.1.1.14. Заявитель - лицо, поименованное в качестве такового в Правилах листинга в ЗАО «ФБ ММВБ», утвержденными Советом директоров ФБ ММВБ и зарегистрированными Центральным банком Российской Федерации (далее – Правила листинга). В случае продажи пакета акций (депозитарных расписок на акции) Заявителем может являться владелец такого пакета акций (депозитарных расписок на акции), а также Участник торгов, уполномоченный владельцем такого пакета подавать заявки на продажу в рамках продажи пакета акций (депозитарных расписок на акции).

1.1.1.15. Заявка – подписанное АСП Участника торгов и передаваемое в Систему торгов ФБ ММВБ электронное сообщение, содержащее предложение (предложения) участника торгов на заключение сделки (сделок) с ценными бумагами (оферту/оферты) и (или) уведомление (уведомления) участника торгов о принятии такого предложения (предложений) на условиях, содержащихся в заявке и/или настоящих Правилах торгов.

1.1.1.16. Клиент – юридическое или физическое лицо, зарегистрированное в Системе торгов ФБ ММВБ на основании данных, полученных от участника торгов ФБ ММВБ или от Клиринговой организации.

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

1.1.1.18. Код расчетов - код, определяющий условия принятия заявки к исполнению, а также порядок и условия исполнения сделки, предусмотренные внутренними документами Клиринговой организации. Перечень допустимых кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается Биржей. По решению Биржи могут быть изменены коды расчетов, предусмотренные для отдельных видов заявок Правилами торгов. Для заключения сделок могут использоваться следующие коды расчетов:

- Код расчетов Т0 – код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами с участием центрального контрагента (далее – на условиях централизованного клиринга) и без участия центрального контрагента (далее – на условиях нецентрализованного клиринга), обязательства по которой подлежат исполнению в Клиринговой организации по итогам торгов, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения (если иной порядок не предусмотрен Правилами торгов), а Датой исполнения сделки с ценными бумагами

является Дата заключения сделки.

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

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

- Код расчетов X0 – код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами на условиях нецентрализованного клиринга, обязательства по которым подлежат исполнению в Клиринговой организации в ходе торгов во время, определяемое Клиринговой организацией, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения, а Датой исполнения сделки с ценными бумагами является Дата заключения сделки.

- Коды расчетов от B0 до B30 (далее - B0-B30) – коды расчетов, используемые при заключении сделок с ценными бумагами на условиях нецентрализованного клиринга, обязательства по которым подлежат исполнению в Клиринговой организации, и определяющие, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения только в части обязательств по уплате комиссионного и иных видов вознаграждения (если иной порядок контроля обеспечения не предусмотрен Правилами торгов), Датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  - дата заключения сделки, а  $n$  – число календарных дней, значение которого определяется последними двумя цифрами соответствующего кода расчетов по сделке (может принимать одно из целых значений от 0 до 30).

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

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

- Код расчетов Yn - код расчетов, используемый при заключении Сделки T+, обязательства по которой подлежат исполнению в Клиринговой организации во время, определенное Клиринговой организацией, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения. Датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата, определяемая как  $T+n$  (для сделок, заключенных в ходе

дополнительной торговой сессии Дата исполнения определяется как  $T+n$ ), где  $T$  – фактическая дата заключения сделки, а  $n$  – число расчетных дней, значение которого определяется последней цифрой кода расчетов по сделке.

- Код расчетов  $Ym/Yn$  - код расчетов, используемый при заключении Сделки  $T+$ , обязательства по которой подлежат исполнению в Клиринговой организации во время, определенное Клиринговой организацией, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения. Датой исполнения первой части сделки РЕПО является дата, определяемая как  $T+m$ , где  $T$  - дата заключения сделки РЕПО,  $m$  – число расчетных дней, значение которого определяется первой цифрой кода расчетов по сделке, а Датой исполнения второй части сделки РЕПО является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  - дата заключения сделки РЕПО, а  $n$  – число расчетных дней, значение которого определяется последней цифрой кода расчетов по сделке (в случае  $n$ , принимающего числовое значение), а для  $n$ , принимающего значение 1W, 2W, 1M, 2M, 3M - 7, 14 календарных дней, 1, 2, 3 месяца с даты заключения сделки РЕПО, соответственно.

Если дата исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО с кодом, где  $n$  имеет значение до 1M (не включая), попадает на нерасчетный день, Датой исполнения является ближайший следующий расчетный день.

Если дата исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО с кодом, где  $n$  имеет значение, начиная с 1M (включая), попадает на нерасчетный день, то Датой исполнения является ближайший следующий за ним расчетный день в этом же календарном месяце, а если такой расчетный день приходится на следующий календарный месяц, Датой исполнения является ближайший расчетный день, предшествующий начальной Дате исполнения.

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

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

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

1.1.1.20. Код клиента, Краткий код клиента (код торговых счетов) – буквенно-цифровые коды, присваиваемые клиентам участника торгов ФБ ММВБ в соответствии с Правилами допуска к участию в торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ».

1.1.1.21. Конкурс по определению ставки купона - форма проведения торгов, которая может использоваться как при размещении, так и при обращении облигаций для целей определения ставки купона. Торги, проводимые в форме Конкурса по определению ставки купона (далее – Конкурс), состоят из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок, подлежащих удовлетворению, в порядке, предусмотренном эмиссионными документами и иными документами, регламентирующими порядок проведения размещения и обращения соответствующего выпуска облигаций.

1.1.1.22. Маклер - работник Биржи, уполномоченный осуществлять ведение торгов на ФБ ММВБ и контролировать исполнение Правил торгов в части объявления (подачи) заявок и совершения сделок на Бирже (за исключением контроля,

осуществляемого в соответствии с Подразделом 1.13. «Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, а также меры по предотвращению дестабилизации рынка» настоящей части Правил торгов и контроля осуществляемого в соответствии с Порядком организации мониторинга организованных торгов, а также контроля за участниками торгов и иными лицами ЗАО «ФБ ММВБ»).

1.1.1.23. Маркет-мейкер - участник торгов ФБ ММВБ, заключивший с Биржей договор о поддержании цен, спроса, предложения и (или) объема торгов ценными бумагами в соответствии с требованиями Подраздела 1.6. «Маркет-мейкеры» настоящей части Правил торгов.

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

1.1.1.25. Объем сделки (заявки) – произведение цены (в валюте сделки (заявки)) на количество ценных бумаг (расчетное количество ценных бумаг) в заключенной сделке (поданной заявке) или объем денежных средств, указанных в заявке (для заявок, поданных с указанием объема денежных средств). Для сделки (заявки) РЕПО в Секции рынка РЕПО - Сумма РЕПО на Дату исполнения первой части.

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

1.1.1.27. Очередь заявок (далее - очередь) – упорядоченная последовательность зарегистрированных в Системе торгов неисполненных заявок и/или частично исполненных заявок. 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, зарегистрированные в Системе торгов ранее. Формирование очереди начинается в момент начала торгов. В очередь не включаются заявки, адресованные конкретному участнику торгов Биржи. Все заявки, стоящие в очереди, считаются активными заявками.

1.1.1.28. Переменное возмещение – способ обеспечения исполнения обязательств по сделкам, заключенным участниками торгов ФБ ММВБ в Секции фондового рынка или Секции рынка РЕПО в соответствии с Правилами торгов и учитываемым в соответствии с Правилами клиринга. Переменное возмещение является денежным обязательством участника торгов ФБ ММВБ по уплате в случае неисполнения обязательств по сделкам участнику торгов ФБ ММВБ – контрагенту по сделке с ценными бумагами денежных средств. Размер денежного обязательства определяется в соответствии с Подразделом 1.17. «Контроль за соблюдением Участниками торгов Правил проведения торгов и использованием Биржевой информации» настоящей части Правил торгов, а денежная сумма, составляющая такое обязательство по сделке, удерживается в порядке, предусмотренном Правилами клиринга. Перечень ценных бумаг, по сделкам с которыми определяется переменное возмещение, а также перечень Режимов торгов, при заключении сделок в которых переменное возмещение устанавливается, утверждается Биржей.

1.1.1.29. Правила электронного документооборота (далее - Правила ЭДО) – Правила электронного документооборота, утвержденные уполномоченным органом ПАО Московская биржа, в соответствии с которыми ФБ ММВБ является Организатором подсистемы Системы электронного документооборота ПАО Московская Биржа.

1.1.1.30. Правила допуска к участию в торгах Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее - Правила допуска) – внутренний документ ФБ ММВБ, который регламентирует требования к участникам торгов, требования к способам и периодичности идентификации участников торгов, порядок отнесения участников торгов ФБ ММВБ к определенным категориям, их права и обязанности, порядок допуска, приостановления и прекращения допуска к участию в торгах, порядок



регистрации участников торгов и их клиентов, а также меры дисциплинарного воздействия, применяемые к участникам торгов при нарушении ими правил, установленных Биржей.

1.1.1.31. Правила клиринга - внутренний документ Клиринговой организации, в котором установлен порядок определения, учета и исполнения обязательств по сделкам, заключенным на ФБ ММВБ в соответствии с Правилами торгов. В случаях предусмотренных Правилами торгов, условия заключения отдельных видов сделок могут устанавливаться в Правилах клиринга.

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

1.1.1.33. Рабочий день - день, в том числе, если такой день является выходным или нерабочим праздничным днем, в который Биржа предоставляет возможность заключения Сделок с ценными бумагами.

1.1.1.34. Распоряжение об отзыве заявки – подписанное АСП Участника торгов электронное сообщение, передаваемое в Систему торгов ФБ ММВБ с целью отзыва заявки(ок), содержащее информацию, предусмотренную Правилами торгов.

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

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

1.1.1.37. Сделка с ценными бумагами – (далее также – сделка, сделка купли-продажи ценных бумаг, сделка РЕПО, сделка в российских рублях, сделка в иностранной валюте) – сделка, заключенная на торгах Биржи в соответствии с Правилами торгов.

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

1.1.1.39. Система торгов – совокупность программно-технических средств, представляющая собой объединение подсистем программно-технического комплекса(ов) технического(их) центра(ов), предназначенных для заключения сделок с ценными бумагами на ФБ ММВБ.

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

1.1.1.41. Средневзвешенная цена покупки (средневзвешенная цена продажи) – величина, рассчитываемая как отношение суммы произведений цен всех безадресных заявок на покупку (заявок на продажу) по указанной ценной бумаге, поданных в соответствующем Режиме торгов/Секции рынка в течение данного торгового дня, по состоянию на определенный момент времени на количество ценных бумаг в

соответствующей заявке, к общему количеству ценных бумаг, указанных в этих заявках.

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

1.1.1.43. Технический центр – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС», обеспечивающее технический доступ в Систему торгов участникам торгов ФБ ММВБ в соответствующих Секциях рынка.

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

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

1.1.1.46. Торговая сессия - Основная торговая сессия или Дополнительная торговая сессия.

1.1.1.47. Торговый день - определенный в Подразделе 1.3 «Расписание предоставления услуг» настоящей части Правил торгов период времени, в который Биржей проводятся Торги в соответствующей Секции рынка.

1.1.1.48. Участник торгов - юридическое лицо, допущенное к участию в торгах в соответствии с требованиями Правил допуска, и имеющее право объявлять (подавать) заявки и совершать (заключать) сделки с ценными бумагами на Бирже.

1.1.1.49. Участник торгов - кредитная организация или Участник торгов КО - Участник торгов, имеющий лицензию на осуществление банковских операций.

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

1.1.1.51. Фиксированное возмещение - способ обеспечения исполнения обязательств по сделке, заключенной Участниками торгов в Секции Фондового рынка или в Секции рынка РЕПО в соответствии с Правилами торгов. Фиксированное возмещение учитывается в соответствии с Правилами клиринга и является денежным обязательством Участника торгов по уплате в случае неисполнения обязательств по сделкам Участнику торгов – контрагенту по сделке с ценными бумагами денежных средств. Размер данного денежного обязательства (ставка фиксированного возмещения) устанавливается при подаче заявки Участником торгов, а денежная сумма, составляющая такое обязательство по сделке, заключенной на основании данной заявки, рассчитывается в соответствии с Подразделом 1.17. «Контроль за соблюдением Участниками торгов Правил проведения торгов и использованием Биржевой информации» настоящей части Правил торгов и удерживается в порядке, предусмотренном Правилами клиринга. Предельные значения и точность указания ставки фиксированного возмещения в заявках устанавливается Биржей. Перечень Режимов торгов, при заключении сделок в которых фиксированное возмещение устанавливается, утверждается Биржей.

1.1.1.52. Цена возмещения – цена ценной бумаги, определяемая в Системе торгов для ценных бумаг, по сделкам с которыми определяется переменное возмещение. Цена возмещения рассчитывается каждый Рабочий день для определения размера переменного возмещения по сделкам путем деления общего объема всех сделок с ценной бумагой, заключенных в предторговый период, в ходе дискретного аукциона, в ходе торгового периода Режим основных торгов (за исключением нетиповых сделок и сделок в иностранной валюте), в ходе торгов в Режиме торгов «Облигации Д – Режим основных торгов», в ходе торгов в Режиме торгов «Акции Д – Режим основных торгов», в ходе торгов в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – Режим основных торгов», в ходе торгов в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+» на общее количество ценных бумаг, являющихся предметом этих сделок за данный Рабочий день. В случае невозможности определить цену возмещения по ценной бумаге в данный торговый день ценой возмещения текущего Рабочего дня считается последняя рассчитанная в Системе торгов

цена возмещения.

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

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

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

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

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

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

## **Подраздел 1.2. Общие положения**

1.2.1. Правила торгов являются частью правил организованных торгов на рынке ценных бумаг и приняты в соответствии с Уставом Биржи, другими внутренними документами Биржи, законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

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

1.2.3. Биржа организует проведение торгов по ценным бумагам, регистрирует сделки с ценными бумагами и осуществляет контроль за операциями, осуществляемыми на организованных торгах.

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

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

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

1.2.6. Торги на Бирже проводятся в отдельных Режимов торгов.

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.10.1. Сделки на Бирже заключаются на условиях нецентрализованного и централизованного клиринга. Сделки заключаются в Системе торгов на основании объявленных (поданных) Участниками торгов заявок, сделки на условиях централизованного клиринга могут заключаться без подачи заявок в случаях, предусмотренных в соответствующих специальных частях Правил торгов. Соответствие встречных заявок устанавливается в Системе торгов в порядке, предусмотренном в Подразделе 1.9. «Заявки» настоящей части Правил торгов, а также в иных специальных частях Правил торгов. Заключение сделок в Системе торгов в порядке, предусмотренном Правилами торгов, является заключением сделок путем обмена документами посредством электронной связи.

1.2.10.2. Сделка считается заключенной в момент определения в Системе торгов двух допустимых встречных заявок, путем внесения информации о сделке в реестр сделок (регистрация сделки в Системе торгов), за исключением случаев, предусмотренных Правилами торгов. При этом в Системе торгов автоматически фиксируется время регистрации каждой сделки в реестре сделок и ей присваивается уникальный идентификационный номер, включающий в себя номер сделки и направленность сделки.

1.2.10.3. Порядок (способы) совершения сделок при размещении и обращении

ценных бумаг предусмотрен в Частях II и III Правил торгов.

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

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

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

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

1.2.11.2. При подаче Участником торгов заявки на заключение сделок на условиях централизованного клиринга такая заявка проходит Процедуры контроля обеспечения, предусмотренные Правилами клиринга, что подтверждается отчетом, полученным от Клиринговой организации, и регистрируется в Системе торгов. Центральный контрагент обязан заключить сделку на условиях не хуже, чем указаны в такой заявке, при наличии допустимой(ых) встречной(ых) заявки(ок) другого(их) Участника(ов) торгов с учетом особенностей заключения сделок в соответствующем Режиме торгов.

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

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

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

Особенности заключения сделок с кодом расчетов K0 определены в Подразделе 1.12. «Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок» настоящей части Правил торгов.

Особенности заключения сделок с кодами расчетов Ym/Yn и T0/Yn определены в Специальной части III Правил торгов.

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

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

1.2.11.6. Информация о наличии допустимых встречных заявок, об условиях заключения парных сделок, о наличии или отсутствии в очереди неисполненных заявок, а также об отзыве Участником торгов заявки становится доступной Центральному контрагенту посредством Системы торгов ФБ ММВБ.

1.2.11.7. В Режимх торгов, в которых заключаются Сделки T+, могут принимать участие только Участники торгов, удовлетворяющие критериям, позволяющим заключать Сделки T+, предусмотренным Правилами клиринга, при этом Правилами

клиринга устанавливаются требования, соблюдение которых позволяет Участникам торгов заключать Сделки Т+ с допуском к клирингу с частичным обеспечением.

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

1.2.13. Участники торгов имеют право заключать сделки:

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

управлении.

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

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

- от своего имени и за свой счет;
- от своего имени и за счет своих клиентов – квалифицированных инвесторов;
- от своего имени и за счет средств квалифицированных инвесторов, находящихся в

доверительном управлении.

Сделки в Режиме торгов «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РПС» и «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РЕПО» заключаются от имени и за счет Участника торгов.

Правилами клиринга могут быть установлены ограничения на заключение Участниками торгов, являющимися Участниками клиринга, Сделок Т+ за свой счет, за счет своих клиентов и/или за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в зависимости от выполнения Участником торгов требований, установленных Правилами клиринга.

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

1.2.15. Подавать заявки и заключать сделки с внутренними ценными бумагами в иностранной валюте могут только Участники торгов УБ от своего имени и за свой счет.

1.2.16. Участники торгов обязаны исполнять свои обязательства по сделкам с ценными бумагами, а также способствовать исполнению сделок, заключенных от имени и за счет клиента, в соответствии с требованиями, определенными в Правилах торгов, в порядке, установленном в Правилах клиринга.

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

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

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

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

- буквенно-цифровой код Участника торгов (далее - код Участника торгов).

- буквенно-цифровой код Участника торгов в Системе торгов (далее - идентификатор Участника торгов).

- буквенно-цифровой код Участника торгов в Системе торгов (далее – Торговый идентификатор).

1.2.19.2. Код Участника торгов и идентификатор Участника торгов отражаются в реестре заявок и реестре сделок, формируемых ФБ ММВБ по окончании каждого торгового дня. Торговые идентификаторы используются при подаче заявок, а также в качестве АСП Участника торгов.

1.2.19.3. Подача Участником торгов заявки с указанием любого из присвоенных Участнику торгов в соответствии с Правилами допуска Торгового идентификатора означает безусловное согласие такого Участника торгов на то, что сделка, которая может быть им заключена в Системе торгов на основании данной заявки, заключается в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», которые являются неотъемлемой частью такой сделки.

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

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

- решения Биржи, в котором определены реквизиты (параметры) допущенной к размещению или обращению ценной бумаги, либо ценной бумаги, с которой на торгах могут заключаться только сделки РЕПО;

- решения Биржи, в котором определены особенности проведения торгов по допущенной к размещению или обращению ценной бумаге;

- документов, представленных Заявителем и определяющих порядок размещения и/или обращения ценных бумаг;

- документов об объединении выпусков ценных бумаг, а также о конвертации ценных бумаг, и/или иных документов, полученных от Клиринговой организации;

- решения Биржи, в котором определены особенности проведения торгов с ценными бумагами, с которыми на торгах могут заключаться только сделки РЕПО;

- иных документов, являющихся основанием для принятия решения в соответствии с Правилами листинга и Правилами торгов.

1.2.21. Биржа принимает решение об ограничении перечня допустимых

Режимов торгов для ценной бумаги, предназначенной для квалифицированных инвесторов, следующими Режимами торгов:

- Режимом торгов «Квал.Инвесторы – Режим основных торгов» и/или
- Режимом торгов «Квал.Инвесторы - Режим основных торгов Т+» и/или
- Режимом торгов «Квал.Инвесторы – РПС» и/или
- Режимом торгов «Квал.Инвесторы – РПС с ЦК» и/или
- Режимом торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и/или
- «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)».

В случае допуска ценной бумаги к торгам в процессе размещения она может быть допущена в Режимы торгов, предусмотренные для проведения таких торгов в соответствии со Специальной частью II Правил торгов с учетом особенностей заключения сделок с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

В случае проведения торгов по приобретению акций/выкупу облигаций, предназначенных для квалифицированных инвесторов, такие ценные бумаги также могут быть допущены к торгам в соответствующих Режимах торгов на условиях, установленных Специальной частью II Правил торгов.

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

1.2.23. По отдельным видам сделок с иностранными ценными бумагами, дополнительно к требованиям, установленным положениями Правил торгов, Правилами клиринга могут устанавливаться обязанность и порядок передачи дохода, полученного по таким ценным бумагам.

1.2.24. Правила торгов (специальные части Правил торгов), а также изменения и дополнения в Правила торгов (специальные части Правил торгов) утверждаются Советом директоров ФБ ММВБ и вступают в силу после регистрации их Центральным банком Российской Федерации в установленную Биржей дату.

1.2.25. Текст утвержденных Советом директоров ФБ ММВБ и зарегистрированных Центральным банком Российской Федерации Правил торгов (специальных частей Правил торгов), а также текст изменений и дополнений в Правила торгов (специальные части Правил торгов) раскрывается через представительство ФБ ММВБ в сети Интернет. По требованию (запросу) Участника торгов текст соответствующего документа представляется Биржей на бумажном носителе.

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

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

1.3.1. Торги на Бирже проводятся ежедневно, кроме установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации выходных и нерабочих



праздничных дней. Биржа вправе принять решение об отмене проведения Торгов в установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации рабочий день и (или) о проведении Торгов в установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации выходной или нерабочий праздничный день.

1.3.2. Торговый день состоит из Основной торговой сессии текущего Рабочего дня и Дополнительной торговой сессии предыдущего Рабочего дня.

1.3.3. Время начала Основной торговой сессии: 9:00 (по моск.вр.); время окончания Основной торговой сессии: 20:00 (по моск. вр.).

Время начала Дополнительной торговой сессии (в случае ее проведения): 20:00 (по моск.вр.), но не ранее времени окончания Основной торговой сессии; время окончания Дополнительной торговой сессии (в случае ее проведения): 24:00 (по моск. вр.).

1.3.4. Возможность проведения торгов в рамках Дополнительной торговой сессии устанавливается Биржей.

1.3.5. Биржа приостанавливает торги по ценной бумаге (ценным бумагам) и возобновляет их в случаях, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.3.6. Подведение итогов торгов (торговых сессий), подготовка отчетных документов по итогам торгов (торговых сессий), в порядке, установленном в Подразделе 1.19. настоящей части Правил торгов, и направление их Участникам торгов осуществляется в следующие сроки:

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

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

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

- в случае, если в течение текущего Торгового дня происходили технические сбои, приведшие к изменению времени окончания торгов и повлекшие невозможность формирования и направление Участникам торгов выписок из реестра сделок в установленные Правилами торгов сроки, соответствующие выписки направляются Участникам торгов не позднее 20:00 (по моск.вр.) следующего Торгового дня;

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

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

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

1.3.8. 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 Подразделе 1.16. «Порядок приостановления, прекращения и возобновления торгов» и в Подразделе 1.21. «Порядок

приостановки и возобновления торгов при наступлении ситуаций, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации» настоящей части Правил торгов), если иной срок уведомления не определен Биржей.

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

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

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

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

1.4.3. В целях обеспечения бесперебойного функционирования Системы торгов Биржа вправе приостановить возможность подачи, изменения и отзыва заявок с использованием отдельного Торгового идентификатора Участника торгов. Приостановка допускается в торговый день, в течение которого на протяжении установленного Биржей периода времени превышалось:

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

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

Возможность подачи, изменения и отзыва заявок с использованием вышеуказанного отдельного Торгового идентификатора Участника торгов приостанавливается до получения информации об исправлении ошибок программного обеспечения, используемого Участником торгов (электронный документ категории «В» в текстовом формате, форма предусмотрена в Приложении № 2 к настоящей части Правил торгов), а при повторном достижении критериев в течение данного торгового дня – до окончания данного торгового дня.

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

#### **Подраздел 1.5. Маклер**

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

1.5.2. Маклер назначается из числа работников Биржи.

1.5.3. Маклер осуществляет подготовку, запуск, приостановку,

возобновление и прекращение торгов.

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

1.5.5. Маклер имеет право:

- требовать неукоснительного исполнения Участниками торгов Правил торгов;
- делать официальные объявления и сообщения по вопросам, связанным с порядком проведения торгов;
- в случаях, предусмотренных Правилами допуска и иными внутренними документами ФБ ММВБ, исполнять решения об аннулировании Торгового идентификатора;
- исполнять решения о прекращении/приостановке допуска Участника торгов к участию в торгах в случаях, предусмотренных Правилами допуска и иными внутренними документами ФБ ММВБ
- исполнять решения о приостановке допуска Участника торгов к Системе торгов, о прекращении/приостановлении и возобновлении торгов в случаях и порядке, предусмотренных в Подразделе 1.16. «Порядок приостановления, прекращения и возобновления торгов» и Подразделе 1.21. «Порядок приостановки и возобновления торгов при наступлении ситуаций, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации» настоящей части Правил торгов.

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

1.5.7. Маклер имеет право по требованию Участника торгов снимать неудовлетворенные заявки в Системе торгов в случае, если в ходе торгов у Участника торгов по техническим причинам прекратился доступ в Систему торгов или отсутствует технологическая возможность осуществления доступа в Систему торгов. Для этого Участник торгов должен направить в адрес ФБ ММВБ запрос (сообщение) о снятии поданных им активных (неудовлетворенных) заявок. Запрос (сообщение) передается только руководителем Участника торгов, контролером Участника торгов или курирующим вопросы осуществления операций на фондовом рынке сотрудником Участника торгов, указанным в Регистрационной карточке, телефонограммой либо посредством направления факсимильного сообщения и должен содержать следующие реквизиты:

- а) Фамилия, Имя, Отчество и контактный телефон;
- б) Идентификатор Участника торгов и Торговый идентификатор;
- в) Номера активных (неудовлетворенных) заявок, поданных Участником торгов, которые необходимо снять, с указанием реквизитов заявок, или указание на то, что нужно снять все активные (неудовлетворенные) заявки, поданные Участником торгов, находящиеся в Системе торгов;
- г) дата и время передачи телефонограммы (факсимильного сообщения), а также номер телефона Участника торгов, с которого она (оно) передается.

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

В случае если реквизиты запроса корректны, а номера активных (неудовлетворенных) заявок, указанных в запросе (сообщении) Участника торгов, совпадают с находящимися в Системе торгов номерами активных (неудовлетворенных) заявок, поданных Участником, Маклер при наличии технической возможности осуществляет снятие заявок в соответствии с запросом (сообщением). В случае отсутствия данной возможности Маклер телефонограммой или средствами факсимильной связи

уведомляет Участника торгов, направившего такой запрос, о невозможности снятия заявок.

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

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

#### 1.5.8. Маклер обязан:

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

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

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

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

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

### **Подраздел 1.6. Маркет-мейкеры**

1.6.1. Маркет-мейкерами могут быть Участники торгов, заключившие с Биржей договор, предусматривающий добровольное принятие ими установленных в настоящем Подразделе Правил торгов дополнительных обязательств подавать безадресные заявки на совершение сделки от своего имени и за свой счет либо от своего имени и за счет клиента при наличии соответствующих поручений клиента, содержащие указание о том, что они поданы при исполнении обязательств Маркет-мейкера без

раскрытия соответствующей информации остальным участникам торгов (далее – заявка Маркет-мейкера) в установленных решением Биржи Секциях рынка (в периодах Режимов торгов соответствующей Секции рынка).

1.6.2. Участник торгов начинает осуществлять функции Маркет-мейкера по ценной бумаге после заключения соответствующего договора о выполнении функций Маркет-мейкера в порядке, определенном в Правилах допуска.

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

Биржей могут быть установлены иные требования к условиям исполнения обязательств Маркет-мейкером, в том числе - период времени, в течение которого Маркет-мейкер вправе не исполнять обязательства, предусмотренные в настоящем Подразделе Правил торгов (далее - котировальный перерыв, КП).

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

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

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

Биржей может быть установлен суммарный объем сделок РЕПО Маркет-мейкера, совершенных с каждой ценной бумагой в течение одного торгового дня (торговой сессии) в рамках исполнения обязательств, предусмотренных настоящим пунктом, по достижении которого Маркет-мейкер вправе подавать заявки Маркет-мейкера на заключение сделок РЕПО только одной направленности (Маркет-мейкер является покупателем по первой части сделки РЕПО или Маркет-мейкер является продавцом по первой части сделки РЕПО) в объеме не меньше минимального объема подаваемых заявок Маркет-мейкера или освобождается от указанных обязательств.

Между Биржей и Маркет-мейкером допускается заключение договора о выполнении

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

1.6.6. Биржей может быть установлен суммарный объем сделок Маркет-мейкера, совершенных с каждой ценной бумагой в течение одного торгового дня (торговой сессии) в рамках исполнения обязательств, предусмотренных п. 1.6.3. настоящей части Правил торгов, по достижении которого Маркет-мейкер вправе подавать заявки Маркет-мейкера на совершение сделок с данной ценной бумагой только одной направленности (покупка или продажа) в объеме не меньше МДО, установленного для данной ценной бумаги, или освобождается от указанных обязательств (далее – достаточный объем, ДО). При этом (если иное не предусмотрено решением Биржи) проверяется выполнение следующего условия:

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

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

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

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

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

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

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

где:

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

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

$C_{\text{покупка}}$  - лучшая (наибольшая) цена в заявках Маркет-мейкера на покупку – при определении спреда двусторонней котировки, или минимальная цена в заявках Маркет-мейкера на покупку, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке убывания цены, составляет величину, не меньшую МДО, - при определении предельного спреда.

1.6.9. Биржа осуществляет ежедневный контроль за деятельностью Маркет-мейкеров в ходе соответствующей торговой сессии, который осуществляется по следующим показателям (если применимо):

- спред двусторонней котировки;
- объем двусторонней котировки;
- максимальный объем сделок, заключенных на основании двусторонних котировок, по достижении которого Маркет-мейкер освобождается от обязанности по поддержанию двусторонних котировок или обязан принять обязательства по выставлению только заявок на покупку или только заявок на продажу;
- период времени, в течение которого Маркет-мейкер подавал и (или) не подавал заявки Маркет-мейкера в рамках исполнения своих обязательств;
- иным показателям, установленным договором.

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

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

### **Подраздел 1.7. Шаг цены и шаг Ставки РЕПО**

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

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

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

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

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

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

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

1.8.1. Под стандартным лотом в Правилах торгов понимается допустимое количество ценных бумаг в одной заявке. Количество стандартных лотов в заявке задается целым числом.

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

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

решением Биржи.

### **Подраздел 1.9. Заявки**

1.9.1. Заявки на заключение сделок подаются в электронном виде.

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

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

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

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

1.9.4. На торгах по ценным бумагам Участник торгов вправе подавать в Систему торгов все виды заявок, указанных в настоящем Подразделе Правил торгов, с учетом особенностей, определенных в Правилах торгов. Для отдельных предметов сделок Биржей может быть установлен ограниченный перечень разрешенных видов заявок. Такое ограничение может быть установлено как для отдельного(ых) Режим(ов) торгов, так и для всех Режимов торгов, для которых данные виды заявок являются разрешенными.

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

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

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

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

по остатку:

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

по цене:

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

При подаче заявки по типу исполнения заявки - по цене - возможно указание дополнительного подтипа «По средневзвешенной цене», при этом цена заявки автоматически устанавливается равной текущей средневзвешенной. Указание в заявке соответствующего признака по типу исполнения означает следующее:



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

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

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

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

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

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

1.9.9. Безадресные заявки удовлетворяются в соответствии со следующими правилами:

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

1.9.10. Если решением Биржи не определено иное, то определение в очереди допустимых встречных заявок осуществляется поочередно из всех заявок, находящихся в сформированной очереди, начиная с первых в очереди заявок. Если допустимой встречной заявкой является заявка, удовлетворение которой может привести к заключению сделки на основании заявок, поданных за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), а также в результате которой нарушаются ограничения, установленные для доверительного управляющего, предусмотренные законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, то определение допустимых встречных заявок не прекращается и осуществляется с заявки, следующей в очереди за такой заявкой.

1.9.11. Все заявки на заключение сделок в Системе торгов являются заявками, значения реквизитов которых не могут быть изменены, за исключением заявок, поданных с указанием реквизита «дата активации» и лимитных заявок РЕПО (ЦК), поданных посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК), специальными частями Правил торгов могут быть предусмотрены иные исключения. Изменение Участником торгов значений реквизитов заявки в Системе торгов означает отзыв первоначальной заявки (частично исполненной заявки) и подачу новой заявки с измененными значениями реквизитов, которой в Системе торгов присваивается новый идентификационный номер и фиксируется время ее подачи. Участник торгов может отменить находящуюся в Системе торгов заявку путем ее отзыва. Отзыв первоначальной заявки (частично исполненной заявки) осуществляется путем ввода в Систему торгов соответствующего распоряжения на отзыв заявки, с момента поступления которого такая заявка перестает быть активной, т.е. доступной для изменения значений ее реквизитов и возможности заключения сделки/сделок. Распоряжение на отзыв заявки содержит значения реквизитов отзываемой активной заявки/заявок и АСП Участника торгов, направившего такое распоряжение на отзыв заявки. При указании в распоряжении на отзыв заявки значений реквизитов нескольких заявок перевод данных заявок в неактивные осуществляется в Системе торгов в очередности, указанной в распоряжении на отзыв заявки. Заявки с указанием реквизита «дата активации» являются заявками, реквизиты которых могут быть изменены в части изменения реквизита «дата активации», при этом изменение реквизита «дата активации» не означает отзыв первоначальной заявки и подачу новой заявки с измененными значениями реквизитов. Реквизиты Сумма РЕПО и количество ценных бумаг лимитной

заявки РЕПО (ЦК), поданной посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК), могут быть изменены (пересчитаны) в результате заключения сделки по иной лимитной заявке РЕПО (ЦК), поданной посредством той же совокупной заявки РЕПО (ЦК). Подобное изменение реквизитов лимитной заявки РЕПО (ЦК) не означает отзыв первоначальной заявки и подачу новой заявки с измененными значениями данных реквизитов.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.12.2. При подаче Участником торгов в Систему торгов заявки с кодом расчетов T0, B0-B30, Sn, Yn, Ym/Yn, Z0, X0, T0/Yn или Rb Биржа направляет в Клиринговую организацию информацию о поданной заявке для осуществления Процедуры контроля обеспечения, которая проводится в соответствии с порядком, установленным Правилами клиринга. На основании данной информации от Биржи Клиринговая организация в соответствии с Правилами клиринга совершает необходимые действия и передает на Биржу отчет о возможности регистрации заявки или отчет о невозможности регистрации заявки. В случае получения Биржей отчета о невозможности регистрации заявки в Системе торгов данная заявка не регистрируется в Системе торгов.

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

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

- По заявке на покупку - для проверки наличия суммы денежных средств, достаточной для обеспечения надлежащего исполнения обязательств по сделке, которая может быть заключена по данной заявке, включая НКД на фактическую дату исполнения сделки, в случае его расчета в Системе торгов, а также обязательства по уплате комиссионного вознаграждения по сделке.

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

На основании данного запроса от Биржи Клиринговая организация в соответствии с Правилами клиринга совершает необходимые действия, направленные на осуществление

Процедуры контроля обеспечения. В случае прохождения ранее поданными заявками с кодом расчетов К0 такой процедуры из таких заявок в Системе торгов определяются допустимые встречные заявки, информация о которых становится доступной Центральному контрагенту посредством Системы торгов Биржи. В момент определения соответствия допустимых встречных заявок в Системе торгов осуществляется регистрация двух сделок с Участниками торгов, подавшими эти заявки.

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

1.12.4. При отзыве Участником торгов (снятии Биржей) в Системе торгов неисполненной заявки с кодом расчетов T0, Z0, X0, B0-B30, Sn, Yn, T0/Yn, Ym/Yn или Rb Биржа направляет в Клиринговую организацию уведомление о снятии заявки.

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

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

1.12.6. При регистрации в Системе торгов сделки, путем удовлетворения заявки с кодами расчетов T0, Z0, X0, B0, Rb, Yn, T0/Yn, Ym/Yn, S0 и К0 Биржа направляет в Клиринговую организацию информацию о заключении сделки.

1.12.7. Передача информации Клиринговой организации по заявкам, содержащим дату активации, для осуществления Процедуры контроля обеспечения по такой заявке осуществляется во время и дату, определенные Биржей. В случае если заявка не проходит проверку обеспечения, данная заявка снимается Биржей. При регистрации в Системе торгов сделки на основании таких заявок осуществляется взаимодействие в порядке, предусмотренном в п. 1.12.5. настоящего Подраздела.

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

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

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

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

1.12.12. После окончания торгов в дату, предшествующую дате внесения

компенсационных взносов, Биржа посредством Системы торгов направляет в Клиринговую организацию информацию об обязательствах по внесению / требованиям по получению Участниками торгов компенсационных взносов.

1.12.13. Биржа уведомляет Клиринговую организацию (при получении от Участника торгов уведомления Участника торгов об отказе от возмещения по сделкам с ценными бумагами) об отказе Участника торгов от получения переменного или фиксированного возмещения, подлежащего уплате в его пользу в соответствии с условиями заключенной сделки с ценными бумагами.

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

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

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

1.12.15.2. Обязательства по сделкам с кодами расчетов B01-B30 могут быть исполнены в любой расчетный день после даты заключения этих сделок на Бирже, за исключением сделок, заключаемых при размещении ценных бумаг, но не позднее соответствующей Даты исполнения включительно.

1.12.15.3. Обязательства по сделкам с кодами расчетов B01-B30, заключаемым при размещении ценных бумаг, а также обязательства по сделкам с кодом расчетов Yn и по вторым частям сделок РЕПО с кодами расчетов T0/Yn, Ym/Yn подлежат исполнению в соответствующие Даты исполнения, если иное не предусмотрено документами Клиринговой организации и не определено решением Биржи.

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

1.12.15.5. Обязательства по вторым частям сделок РЕПО с кодами расчетов Rb, Z0 и Sn и сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина) могут быть исполнены в любой расчетный день, начиная с Даты исполнения первых частей этих сделок, но не позднее соответствующей Даты исполнения вторых частей этих сделок включительно. Дата исполнения второй части сделки РЕПО, заключенной на основании адресных заявок РЕПО (корзина), может быть изменена Клиринговой организацией в случаях, установленных в Правилах клиринга.

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

1.12.16. В случае если за 2 рабочих дня до даты вступления в силу решения Биржи об изменении Клиринговой организации, осуществляющей клиринг по заключаемым на Бирже сделкам, хотя бы одна из сторон по заключенной сделке не заключила договор об оказании клиринговых услуг с новой Клиринговой организацией,

срок (дата) исполнения обязательств по заключенным сделкам РЕПО и сделкам с отложенным исполнением Участников торгов – контрагентов по сделкам считается наступившим в день, предшествующий вступлению в силу решения об изменении Клиринговой организации.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Указанные ограничения устанавливаются решением Биржи, при этом может

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

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

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

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

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

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

1.13.3. В целях предотвращения дестабилизации рынка ценных бумаг, манипулирования рынком и использования методов недобросовестной торговли (нарушения требований об обязательных действиях в случае возникновения конфликта интересов, случаев неправомерного использования инсайдерской информации) устанавливается, что нарушением Правил торгов могут быть признаны следующие действия Участников торгов, необусловленные объективными событиями, влияющими на рынок ценных бумаг, в ходе торгов:

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

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

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

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

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

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

1.13.5. В случае предоставления Участником торгов неудовлетворительных объяснений совершения им действий, подпадающих под условия п. 1.13.3. настоящей части Правил торгов, или неполучения от Участника торгов объяснений в установленный срок, или при наличии оснований квалифицировать в соответствии с п. 1.13.3. настоящей части Правил торгов действия Участника торгов как нарушение Правил торгов, Биржа имеет право применить к Участнику торгов меры ответственности, установленные в соответствии с п. 1.18.8. настоящей части Правил торгов, и/или обратиться в Центральный банк Российской Федерации.

#### **Подраздел 1.14. Индексы**

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

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

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

1.14.4. Основным индексом является «Индекс ММВБ».

#### **Подраздел 1.15. Уплата комиссионного вознаграждения**

1.15.1. Участник торгов обязан уплачивать комиссионное и иные виды вознаграждения по сделкам, заключенным на Бирже в российских рублях и в иностранной валюте (далее – комиссионное вознаграждение), в российских рублях в размере, установленном Советом директоров ФБ ММВБ.

1.15.2. Совет директоров ФБ ММВБ вправе в соответствии с Правилами торгов устанавливать льготы по уплате комиссионного вознаграждения по сделкам с разными предметами сделок, в определенных Режимов торгов, либо для всех Участников торгов одной категории на Бирже, либо для всех Участников торгов на Бирже, заключивших соглашение/договор о выполнении функций Маркет-мейкера.

1.15.3. По сделкам, заключенным в Основную торговую сессию, комиссионное вознаграждение удерживается в день заключения сделки или на следующий расчетный день в порядке, определенном в Правилах клиринга.

1.15.4. По сделкам, заключенным в Дополнительную торговую сессию,



Участник торгов обязан уплатить Бирже комиссионное вознаграждение на следующий расчетный день после заключения сделки, которое удерживается в порядке, определенном в Правилах клиринга.

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

1.15.6. Размер комиссионного вознаграждения и его калькуляция раскрывается через представительство ФБ ММВБ в сети Интернет в порядке, предусмотренном во внутренних документах ФБ ММВБ, законах и иных нормативных правовых актах Российской Федерации.

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

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

1.15.9. 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.

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

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

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

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

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

1.16.4. Приостановление торгов возможно:

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

Торги могут быть приостановлены полностью или частично.

1.16.5. Сроки раскрытия информации о приостановлении торгов:

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

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

1.16.6. После прекращения обстоятельств, послуживших основанием для приостановления торгов, торги подлежат возобновлению. В случае приостановления

торгов, вызванного техническим сбоем в работе средств проведения торгов, Биржа раскрывает информацию о времени возобновления торгов и предоставляет Участникам торгов возможность отозвать активные заявки посредством средств проведения торгов не менее чем за 15 (пятнадцать) минут до возобновления торгов.

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

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

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

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

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

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

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

1.17.2. По сделкам, заключаемым с кодами расчетов B0-B30, Sn, Rb, решением Биржи может предусматриваться уплата фиксированного возмещения и/или переменного возмещения.

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

1.17.3.1. При неисполнении Участником торгов обязательства по поставке ценных бумаг по сделке с кодом расчетов B0-B30 данный Участник торгов:

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

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

1.17.3.2. При неисполнении Участником торгов обязательства по уплате денежных средств по сделке с кодом расчетов B0-B30 данный Участник торгов:

- обязан уплатить в порядке, установленном в Правилах клиринга, контрагенту по

сделке переменное возмещение в размере суммы денежных средств, определяемой как произведение количества ценных бумаг в данной сделке и положительной разницы между ценой за одну ценную бумагу, указанной в сделке, и минимальной ценой возмещения по соответствующей ценной бумаге (рассчитанной в Дату исполнения сделки или в следующий расчетный день после Даты исполнения);

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

1.17.3.3. При неисполнении Участником торгов обязательств (по уплате денежных средств или по поставке ценных бумаг) по сделке с кодом расчетов B0-B30 данный Участник торгов обязан уплатить 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, на объем данной сделки.

1.17.3.4. При неисполнении Участником торгов обязательства по поставке ценных бумаг по второй части сделки РЕПО, по сделке, заключенной на условиях нецентрализованного клиринга, данный Участник торгов:

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

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

1.17.3.5. При неисполнении Участником торгов обязательства по уплате денежных средств по второй части сделки РЕПО, по сделке, заключенной на условиях нецентрализованного клиринга, данный Участник торгов:

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

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

1.17.3.6. При неисполнении Участником торгов обязательств (по уплате денежных средств или по поставке ценных бумаг) по первой или второй части сделки РЕПО, по сделке, заключенной на условиях нецентрализованного клиринга, данный Участник торгов обязан уплатить контрагенту по сделке РЕПО фиксированное возмещение в порядке, установленном в Правилах торгов и Правилах клиринга. При этом фиксированное возмещение рассчитывается как произведение ставки фиксированного возмещения, указанной контрагентами в адресных заявках, на основании которых была

заключена данная сделка РЕПО, на сумму РЕПО текущего торгового дня.

1.17.3.7. Переменное и фиксированное возмещение по сделке, заключенной на условиях нецентрализованного клиринга в иностранной валюте, удерживается в российских рублях по курсу Банка России на Дату прекращения исполнения соответствующих сделок в порядке, установленном в Правилах клиринга.

1.17.3.8. Участник торгов имеет право отказаться от получения переменного и фиксированного возмещения по сделке, заключенной на условиях нецентрализованного клиринга, обеспечив поступление на Биржу письменного уведомления по форме, предусмотренной в Приложении № 1 к настоящей части Правил торгов, до даты уплаты переменного и фиксированного возмещения в соответствии с Правилами клиринга.

1.17.3.9. В случае если оба контрагента по сделке, заключенной на условиях нецентрализованного клиринга, не исполнили свои обязательства по данной сделке, то они не имеют взаимных обязательств по уплате фиксированного и переменного возмещения друг другу по данной сделке.

1.17.4. Уплата фиксированного возмещения или фиксированного и переменного возмещения контрагентом по сделке, не исполнившим своих обязательств по сделке, не освобождает такого Участника торгов от исполнения всех обязательств по заключенной сделке, условия которой предусматривают уплату фиксированного или фиксированного и переменного возмещения. При этом уплата фиксированного возмещения или фиксированного и переменного возмещения контрагентом, не исполнившим своих обязательств по сделке, не освобождает такого Участника торгов от возмещения убытков, причиненных неисполнением сделки, заключенной в соответствии с Правилами торгов, Участнику торгов, исполнившему свои обязательства по сделке, в размере, превышающем размер суммы фиксированного возмещения или фиксированного и переменного возмещения, уплачиваемого Участнику торгов, исполнившему свои обязательства по сделке.

1.17.5. В случае неисполнения одним из контрагентов сделки/части сделки РЕПО (за исключением Сделки Т+), обязательства по которой исполняются путем подачи Отчета на исполнение, по которой Правилами торгов не предусмотрено заполнения реквизита заявки/сделки «фиксированное возмещение», а также по ценным бумагам, по которым не рассчитывается переменное возмещение урегулирование взаимных требований контрагентов, заключивших такую сделку, происходит в соответствии с требованиями Подраздела 1.25. «Процедура урегулирования взаимных требований по сделкам» настоящей части Правил торгов.

1.17.6. При неисполнении Участником торгов (далее – Недобросовестная сторона), сделки/части сделки РЕПО (за исключением Сделки Т+, сделки РЕПО, заключенной в Режимах торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», а также сделки купли-продажи, заключенной в Режимах торгов «Размещение: Адресные заявки» и «Выкуп: Адресные заявки») и/или сделки купли-продажи (за исключением Сделки Т+), если такая возможность определена решением Биржи, другой Участник торгов, заключивший данную сделку (далее – Добросовестная сторона) в течение 14 (четырнадцати) дней после Даты исполнения такой сделки не позднее 13:00 любого рабочего торгового дня может направить Недобросовестной стороне требование о досрочном исполнении сделок, заключенных между ними. Такое требование о досрочном исполнении сделок направляется в соответствии с порядком, изложенном в Правилах клиринга Клиринговой организации, осуществляющей клиринг в Режимах торгов, в которых заключены такие сделки. При этом, если иное не определено решением Биржи, требование о досрочном исполнении сделок может направляться в отношении следующих сделок, по которым на момент направления требования не наступила Дата исполнения (первоначальная сделка/часть сделки РЕПО, которая не была исполнена надлежащим образом, также может быть включена в требование, если по ней (по такой части сделки РЕПО) не наступила Дата прекращения исполнения):

- всех сделок РЕПО и сделок купли-продажи, либо
- всех сделок РЕПО (только если надлежащим образом не была исполнена сделка РЕПО), либо
- всех сделок купли-продажи (только если надлежащим образом не была исполнена сделка купли-продажи).

Включенные в требование о досрочном исполнении сделки купли-продажи и вторые части сделок РЕПО должны быть исполнены контрагентами до окончания торгов в рамках основной торговой сессии в дату подачи такого требования (Датой исполнения таких сделок (вторых частей сделок РЕПО) является дата подачи требования о досрочном исполнении). Если иное не определено решением Биржи, обязательства по включенным в требование о досрочном исполнении первым частям сделок РЕПО прекращаются без исполнения.

В требование о досрочном исполнении сделок не могут быть включены Сделки Т+, сделки РЕПО, заключенные в Режимах торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», сделки купли-продажи, заключенные в Режимах торгов «Размещение: Адресные заявки» и «Выкуп: Адресные заявки», а также сделки, заключенные, начиная с Даты прекращения исполнения не исполненной надлежащим образом первоначальной сделки.

Решением Биржи могут быть определены дополнительные особенности подачи требования о досрочном исполнении сделок.

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

1.17.8. Неисполнение сделки купли-продажи, либо первой части сделки РЕПО, заключенной на условиях нецентрализованного клиринга, не является неисполнением обязательств по такой сделке в случае, если до Даты исполнения такой сделки (включая Дату исполнения) Биржей была получена от Клиринговой организации информация об отказе контрагентов по данной сделке от исполнения обязательств по обоюдному согласию.

1.17.9. В случае предоставления Клиенту Биржевой информации, Участник торгов обязан предупреждать Клиента в письменной форме (под подпись об ознакомлении), что Клиент может использовать Биржевую информацию исключительно в целях участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении заявки, объявления (подачи) заявок Участнику торгов для заключения сделок на Бирже, ведения в системах бэк-офиса учета заключенных за счет Клиента сделок), а также о мерах ответственности за нарушения при использовании Биржевой информации, предусмотренных п. 1.18.5. настоящей части Правил торгов.

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

1.17.11. Информационный аудит проводится с предварительным уведомлением Участника торгов в порядке, исключающим создание каких-либо препятствий в осуществлении им своей профессиональной деятельности.

1.17.12. Условия и процедура проведения информационного аудита определены в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа», утвержденном ПАО Московская Биржа, которое обладает правами на использование Биржевой информации в соответствии с договором, заключенным с Биржей. «Порядок использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа», раскрывается на официальном сайте ПАО Московская Биржа в сети Интернет.

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

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

1.18.2. Решение о применении мер ответственности, виды и размеры которых установлены Правилами торгов, с учетом полномочий, предусмотренных внутренними документами Биржи, может быть принято Генеральным директором ФБ ММВБ или уполномоченным им лицом, Дисциплинарной комиссией Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ».

К существенным нарушениям Правил торгов относятся следующие нарушения:

- Нарушение Участником торгов порядка использования и/или распространения и/или предоставления Биржевой информации (за исключением случаев неисполнения Участником торгов требований, установленных п. 1.17.9. и п. 1.18.5. настоящей части Правил торгов);
- Неисполнение Участником торгов в дату, предшествующую Дате прекращения исполнения, сделки или второй части сделки РЕПО, заключенных с участием Центрального контрагента;
- Неоднократное, в течение трех календарных месяцев, неисполнение Участником торгов сделок, заключенных без участия Центрального контрагента на основании адресных заявок;
- Неуплата Участником торгов в установленные сроки и в установленных размерах штрафов Бирже;
- Нарушение Участником торгов правил поведения сторон при разрешении споров в соответствии с Подразделом 1.20. «Порядок разрешения споров» настоящей части Правил торгов;

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

1.18.4. В случае распространения и/или предоставления Участником торгов Биржевой информации третьим лицам, не являющимся Клиентами, неисполнения обязанности, предусмотренной п. 1.18.5. настоящей части Правил торгов, а также использования Участником торгов Биржевой информации с нарушением порядка, изложенного в п. 1.19.11. настоящей части Правил торгов, к Участнику торгов может быть применена одна из следующих мер ответственности:

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

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

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

1.18.6. Биржа раскрывает через представительство ФБ ММВБ в сети Интернет информацию о неисполнении Участником торгов обязательств по заключенной сделке всем заинтересованным лицам.

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

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

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

- официальное предупреждение;
- наложение штрафа в размере рублевого эквивалента 300 долларов США за первый установленный факт нарушения. Размер штрафа увеличивается на 50% за каждое повторное нарушение, но не свыше 3000 долларов США. Штраф уплачивается Бирже;
- приостановление допуска к участию в торгах на Бирже на срок до 3 месяцев;
- прекращение допуска участию в торгах на Бирже.

1.18.9. При неисполнении Участником торгов сделки, в том числе, в Дату исполнения, к данному Участнику торгов может применяться один из следующих видов ответственности:

- официальное предупреждение;
- наложение штрафа в размере 0,05% (ноль целых пяти сотых процента) от суммы неисполненного обязательства. Штраф уплачивается Бирже;
- приостановление допуска к участию в торгах в отдельных Режимов торгов/Секциях рынка или к заключению сделок с отдельными кодами расчетов;
- приостановление допуска к участию в торгах на Бирже на срок до 3 месяцев;
- прекращение допуска участию в торгах на Бирже.

1.18.10. При неуплате Участником торгов компенсационного взноса в размере и порядке, определенном в соответствии с Правилами торгов, на данного Участника торгов может быть наложен штраф в размере 0,05% (ноль целых пяти сотых процента) от текущей суммы РЕПО по соответствующей сделке.

1.18.11. Решением Биржи может быть предусмотрена уплата Участниками торгов неустойки (штрафа) за ненадлежащее выполнение обязанности по обеспечению наличия денежных средств (ценных бумаг) в количестве, достаточном для заключения сделки по заявке с указанием реквизита «дата активации» в момент проведения процедуры контроля ее обеспечения, в случае, если решением Биржи предусмотрена такая обязанность. При этом размер неустойки (штрафа), определяемый решением Биржи, не может быть более 3% от объема, необеспеченной надлежащим образом Участником торгов заявки. Неустойка (штраф) подлежит уплате в пользу Биржи.

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

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

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

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

1.18.14. Удержание с Участника торгов неустойки, предусмотренной в п.п. 1.18.11. и 1.18.13. настоящей части Правил торгов, осуществляется в порядке, предусмотренном в Правилах клиринга.

1.18.15. В случаях, не предусмотренных в п. 1.18.14. настоящей части Правил торгов, штраф, взыскиваемый Биржей с Участника торгов, должен быть уплачен в течение 5 банковских дней со дня получения Участником торгов уведомления о наложении штрафа, если иной порядок уплаты штрафа не установлен решением Биржи.

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

1.18.16. Неисполнение Участниками торгов – контрагентами обязательств по сделке с кодами расчетов В0-В30, Уп или обязательств по первой и/или второй части сделки РЕПО в связи с приостановлением/прекращением торгов по ценной бумаге на Бирже, в том числе, в связи с конвертацией, объединением выпусков или досрочным погашением ценной бумаги, составляющей предмет обязательства Участника торгов в соответствии с заключенной на Бирже сделкой, не является нарушением Правил торгов, за которое установлены меры ответственности в соответствии с Правилами торгов, если такое приостановление/прекращение торгов по ценной бумаге повлекло невозможность исполнения обязательств по заключенной сделке в порядке, установленном Правилами торгов и Правилами клиринга.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

1.19.4.3. Выписка по обязательствам Участника торгов по уплате возмещения.

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

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

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

- В случае изменения значения Плавающей Ставки РЕПО по Сделке РЕПО Биржа направляет Участникам торгов Уведомление об изменении расчетных параметров сделки РЕПО в связи с изменением Ставки РЕПО в день изменения Плавающей Ставки РЕПО.

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

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

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

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

Выписка по обязательствам Участника торгов по уплате возмещения направляется сторонам по сделке до момента уплаты в порядке, установленном в Правилах клиринга, возмещения Участником торгов Участнику торгов – контрагенту по сделке, либо до момента прекращения допуска к участию в торгах Участника торгов.

1.19.6. Участнику торгов отчетные документы могут быть выданы в бумажной форме на основании письменного запроса. Для получения отчетных документов в бумажной форме Участник торгов обязан предоставить на Биржу список лиц, уполномоченных от его имени получать отчетные документы (по форме, предусмотренной в Правилах допуска).

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

1.19.8. Перечень документов, форматы файлов, форматы электронных документов, а также категории электронных документов в соответствии с Правилами ЭДО устанавливаются Биржей в отдельном документе и раскрываются через представительство ФБ ММВБ в сети Интернет.

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

- идентификационный номер заявки;
- уникальный код заявки, присвоенный при фиксации заявки;
- вид заявки;
- указание на то, что заявка подана во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если заявка подана во исполнение указанных обязательств;
- указание на то, что заявка подана во исполнение обязательств по Договору с эмитентом;
- номер совокупной заявки РЕПО (ЦК) (для лимитных заявок РЕПО (ЦК), зарегистрированных посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК));
- приоритет подбора ценных бумаг (в случае указания в заявке);
- направленность заявки;
- наименование ценной бумаги либо наименование (код) Корзины ценных бумаг, а также приоритет подбора ценных бумаг (при указании);
- цена одной ценной бумаги, при условии ее указания, или цена первой части сделки РЕПО, при условии ее расчета;
- объем заявки (цена договора);
- цена-ограничитель, при условии ее указания (для заявок КП);
- количество ценных бумаг (в случае указания в заявке);
- видимое количество ценных бумаг;
- ставка РЕПО (для адресных заявок РЕПО (акции), адресных заявок РЕПО (облигации), лимитных заявок РЕПО (ЦК), рыночных заявок РЕПО (ЦК) и адресных

заявок РЕПО (ЦК));

- сумма РЕПО, включая НКД (при условии его расчета по ценной бумаге) или не включая НКД;

- начальное значение дисконта (для заявок на заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга) либо дисконт (для заявок на заключение Сделок Т+ в Режимов торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки»);

- срок сделки РЕПО (для заявок на заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга);

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

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

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

- код Участника торгов, подавшего заявку;

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

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

- дата и время регистрации заявки в Системе торгов;

- результат подачи заявки (состояние заявки, причина аннулирования заявки);

- количество сделок, заключенных по данной заявке;

- накопленный купонный доход (для сделок с облигациями);

- время исполнения заявки (для адресных заявок РПС, адресных заявок на заключение сделок в Режимов торгов «Размещение: Адресные заявки», «Выкуп: Адресные заявки», для заявок на заключение сделок РЕПО);

- дата и время отмены заявки;

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

- реквизит заявки «Частичное обеспечение/отступное» (для заявок в Режиме торгов «Размещение: Адресные заявки», в случае указания в заявке);

- код расчетов (тип расчетов);

- идентификатор Участника торгов;

- Торговый идентификатор (АСП Участника торгов);

- ссылка.

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

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

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

- идентификационный номер сделки;

- дата и время регистрации сделки в Системе торгов;

- вид заявки, на основании которой заключена сделка;

• указание на то, что сделка совершена на основании заявки, поданной во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если сделка совершена на основании такой заявки;

• коды Участников торгов, совершивших сделку (подавших заявки, по которым была заключена сделка), либо код Участника торгов, совершившего сделку, и указание на то, что сделка заключена с Центральным контрагентом, в случае заключения сделки с Центральным контрагентом;

• коды клиентов Участников торгов на Бирже, за счет которых заключена сделка, и код клиента (клиентов) брокера (управляющего), являющегося клиентом Участника торгов, за счет которого подана заявка;

• наименование эмитента (наименование управляющей компании и название паевого инвестиционного фонда, наименование управляющего ипотечным покрытием и индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия), вид, категорию (тип), серию ценной бумаги, являющуюся предметом сделки либо наименование (код) Корзины ценных бумаг, а также приоритет подбора ценных бумаг (при указании);

• номинальная стоимость одной ценной бумаги (непогашенная часть основного долга), если таковая имеется;

• цена одной ценной бумаги (или цену первой части сделки РЕПО, при условии ее расчета);

• сумма сделки (объем сделки);

• сумма РЕПО, включая НКД (при условии его расчета по ценной бумаге) или не включая НКД;

• начальное значение дисконта (для сделок РЕПО, заключенных на условиях нецентрализованного клиринга) либо дисконт (для Сделок Т+, заключенных в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки»);

• срок сделки РЕПО (для сделок РЕПО, заключенных на условиях нецентрализованного клиринга);

• максимальное предельное значение дисконта (для сделок РЕПО, заключенных на условиях нецентрализованного клиринга);

• минимальное предельное значение дисконта (для сделок РЕПО, заключенных на условиях нецентрализованного клиринга);

• количество ценных бумаг;

• накопленный купонный доход (для сделок с облигациями);

• ставка РЕПО (для сделок РЕПО);

• ставка фиксированного возмещения (при наличии);

• номера заявок, на основании которых заключена сделка на условиях нецентрализованного клиринга;

• величина комиссионного вознаграждения Биржи, уплаченного по сделке;

• код расчетов (тип расчетов);

• идентификатор Участника торгов;

• Торговый идентификатор (АСП Участника торгов);

• ссылка.

Указанием на то, что сделка совершена на основании заявки, поданной во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если сделка совершена на основании такой заявки, является указание Участником торгов в заявке дополнительного признака «Заявка Маркет-мейкера».

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

контрагента.

1.19.11. Биржа является обладателем всей информации, связанной с ходом и итогами торгов (торговых сессий) на Бирже. Участники торгов используют предоставленную Биржей Биржевую информацию для целей участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыващении заявок, объявления (подачи) заявок и совершения (заключения) сделок, ведения в системах бэк-офиса учета сделок, сверки, расчетов, необходимых для обеспечения участия в торгах) на Бирже. Для использования Участниками торгов Биржевой информации в системах автоматического принятия решения о выставлении/невыващении заявок, объявления (подачи) заявок и совершения (заключения) сделок на Бирже, в т.ч. с использованием торговых алгоритмов, а также для использования Биржевой информации в системах риск-менеджмента требуется заключение договора с ПАО Московская Биржа. Любое иное использование Биржевой информации возможно только при условии заключения договора с ПАО Московская Биржа и в соответствии с положениями «Порядка использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа».

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

Не является нарушением Правил торгов предоставление Участником торгов своему Клиенту Биржевой информации в объеме, необходимом для целей участия в торгах, приведенных в пункте 1.17.9. настоящей части Правил торгов, а также Биржевой информации об итогах торгов в отношении сделок, совершенных в интересах этого Клиента. Использование Участниками торгов Биржевой информации в иных целях, не связанных с участием в торгах на Бирже, в том числе для расчета производных показателей (цифровые данные, в том числе индексы и индикаторы, рассчитанные на основе Биржевой информации), с целью их дальнейшего распространения или в иных целях, не предусмотренных Правилами торгов, не допускается без заключения договора с ПАО Московская Биржа.

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

1.19.12. Состав раскрываемой Биржей Участникам торгов информации, связанной с ходом и итогами торгов на Бирже, предусмотрен требованиями законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации и внутренними документами Биржи.

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

Цена первой части сделки РЕПО рассчитывается по следующей формуле:

$$P_1 = S / Q, \text{ где}$$

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

$S$  – Сумма РЕПО за вычетом суммы НКД на Дату исполнения первой части сделки

РЕПО (для бумаг номинированных в валюте, отличной от валюты, в которой заключена сделка РЕПО, рассчитывается исходя из курса валюты, установленного Банком России на дату заключения сделки);

Q – Количество ценных бумаг;

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

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

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

$$P_2 = S_2 / Q, \text{ где}$$

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

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

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

Q – Количество ценных бумаг.

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

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

$$V = P * Q, \text{ где}$$

V – объем;

P – рассчитанная цена;

Q – Количество ценных бумаг.

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

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

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

S - Сумма РЕПО;

Q - Количество ценных бумаг;

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

$$P_2 = S_2 / Q, \text{ где}$$

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

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

Q – Количество ценных бумаг.

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

$$V = S - N$$

V- объем;

S – Сумма РЕПО

N - НКД

1.19.14. В соответствии с требованиями законов и иных нормативных

правовых актов Российской Федерации Биржа осуществляет фиксацию всех, поступивших от Участников торгов, заявок (далее – реестр транзакций). Реестр транзакций формируется в электронной форме после окончания торгов. Реестр транзакций содержит следующие сведения:

- уникальный код заявки;
- дата и время фиксации заявки;
- статус заявки (зарегистрирована, не зарегистрирована);
- причина отказа в регистрации заявки в реестре заявок.

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

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

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

По запросу Участника торгов Биржа, в порядке и сроки определенные требованиями законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, предоставляет Участнику торгов выписку из реестра транзакций, направленных в Систему торгов Биржи данным Участником торгов.

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

1.20.1. Все гражданско-правовые споры и разногласия, возникающие в связи с осуществлением деятельности на ФБ ММВБ в соответствии с Правилами торгов, 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 Публичном акционерном обществе «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Арбитражная комиссия при ПАО Московская Биржа) в соответствии с документами, определяющими ее правовой статус и порядок разрешения споров, действующих на момент подачи искового заявления (для заключенных сделок) или Третейском суде НАУФОР в соответствии с его Регламентом, действующим на момент подачи искового заявления (для споров и разногласий между Участником торгов и любой из компаний, входящих в Группу «Московская Биржа») (далее – Третейские суды).

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

1.20.3. Участники торгов обязаны предпринимать все возможные усилия, направленные на то, чтобы возникший спор был разрешен в максимально короткий срок. С этой целью Участники торгов обязаны совершать действия, необходимые для формирования состава суда в максимально короткий срок, обеспечивать своевременное

предоставление суду объяснений по делу, доказательств и иных документов и/или материалов, необходимых для рассмотрения спора.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

1.22.1. АСП участника торгов на фондовом рынке ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (АСП Участника торгов) является присвоенный данному участнику торгов Торговый идентификатор, АСП организации, выполняющей функции центрального контрагента (АСП Центрального контрагента), - присвоенный ей Торговый идентификатор, который позволяет достоверно установить, что заявка или иное электронное сообщение исходит от участника торгов или Центрального контрагента, которому присвоен данный Торговый идентификатор.

1.22.2. Порядок использования АСП:

1.22.2.1. Аналог собственноручной подписи (АСП) используется при подаче (направлении) в Систему торгов следующих электронных сообщений и является их реквизитом:

- заявок;
- распоряжений на отзыв заявки;

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

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

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

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

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

1.22.2.5. Присвоение Торгового идентификатора Участнику торгов и

Центральному контрагенту осуществляется Биржей в соответствии с порядком, определенным Правилами допуска. Сведения о присвоенных Торговых идентификаторах относятся к конфиденциальным сведениям. Участник торгов или Центральный контрагент обеспечивают соблюдение требований о конфиденциальности и несут риск последствий, вызванных нарушением таких требований.

1.22.2.6. Процедура аутентификации осуществляется Техническим центром с использованием Системы торгов при входе в Систему торгов через удаленное рабочее место Участника торгов или Центрального контрагента путем сопоставления введенных Торгового идентификатора, пароля, а также IP-адреса удаленного рабочего места Участника торгов или Центрального контрагента данным, информация о которых содержится в базе данных Системы торгов. В случае успешного прохождения процедуры аутентификации Участник торгов или Центральный контрагент получает возможность осуществления операций в Системе торгов.

1.22.2.7. В момент формирования уполномоченным лицом сообщений, определенных в п.1.22.2.1. настоящего Подраздела, они подписываются соответствующим АСП.

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

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

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

1.22.3. Порядок проведения технической экспертизы:

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

- оспаривание Участником торгов факта регистрации заявки в Системе торгов;
- заявление Участника торгов об изменении информации в поданной им заявке при её регистрации в Системе торгов, за исключением случаев пересчета параметров поданных заявок, предусмотренных Правилами ФБ ММВБ;
- заявление Участника торгов о неисполнении поданной заявки при наступлении условий ее исполнения;
- оспаривание Участником торгов факта регистрации распоряжения об отзыве заявки в Системе торгов;

- оспаривание Центральным контрагентом факта отправки Подтверждения Центрального контрагента;

- иные случаи возникновения конфликтных ситуаций, связанных с заключением сделок (договоров) купли-продажи ценных бумаг на фондовом рынке ФБ ММВБ.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.22.3.11. Для проведения технической экспертизы необходимы:

- информация от заявителя претензии о параметрах заявки или распоряжения об отзыве заявки, в отношении которой(ого) проводится техническая экспертиза:
  - дата и время формирования;
  - номер;
  - иные реквизиты;
- архив регистрации транзакций в Системе торгов на указанную дату;
- рабочее место, позволяющее просматривать и распечатывать информацию из архива регистрации транзакций в удобном для восприятия членами Технической комиссии виде;
- документы, подтверждающие направление в установленном порядке уведомления о присвоении Торгового идентификатора.

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

- распечатку на бумажном носителе электронного документа, содержащего параметры заявки или распоряжения об отзыве заявки, в отношении которой(ого) проводится техническая экспертиза;
- повтор (имитацию) технологического процесса торгов на указанную дату с целью получения результатов, подтверждающих целостность архива регистрации транзакций и соответствие результатов повтора (имитации) технологического процесса торгов результатам торгов на указанную дату;
- проверку соответствия результатов повтора (имитации) торгов на указанную дату информации, содержащейся в реестре заявок, выписка из которого (выписка из реестра заявок) предоставляется по требованию Участника торгов или выписке из реестра Подтверждений Центрального контрагента, предоставляемой по требованию Центрального контрагента;
- фиксирование результатов «прогона» в протоколе работы Технической комиссии;
- фиксирование результатов проверки в протоколе работы Технической комиссии;
- проверку соответствия АСП в копии электронного документа на бумажном носителе, который содержит параметры заявки или распоряжения об отзыве заявки, Торговому идентификатору Участника торгов в установленном Правилами допуска порядке;
- фиксирование результатов проверки в протоколе работы Технической комиссии.

1.22.3.13. В случае, если:

- заявка или распоряжение об отзыве заявки, в отношении которой(ого) проводится техническая экспертиза, найдена в архиве регистрации транзакций;
  - результаты повтора (имитации) торгов на указанную дату соответствуют информации, содержащейся в реестре заявок, выписка из которого (выписка из реестра заявок) предоставляется по требованию Участника торгов или выписке из реестра Подтверждений Центрального контрагента, представленной по требованию Центрального контрагента;
  - установлено соответствие АСП в копии электронного документа на бумажном носителе, который содержит параметры заявки или распоряжения об отзыве заявки, Торговому идентификатору, присвоенному Участнику торгов в установленном Правилами допуска порядке,
- считается установленным, что:
- заявка или распоряжение об отзыве заявки, в отношении которой(ого) возникла конфликтная ситуация, была сформирована Участником торгов или Центральным контрагентом в Системе торгов в соответствии с Правилами торгов;

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

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

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

Протокол составляется на бумажном носителе в количестве экземпляров, равном количеству организаций, уполномоченные представители которых принимали участие в работе Технической комиссии, по одному экземпляру для заявителя, ФБ ММВБ и Технического центра.

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

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

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

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

1.23.3. Порядок расчета текущих цен ценных бумаг:

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

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

1.23.3.3. В случае отсутствия в течение последней минуты торгов сделок, совершенных на основании безадресных заявок, текущая цена ценной бумаги принимается равной последней рассчитанной текущей цене данной ценной бумаги.

1.23.3.4. В расчет текущей цены ценной бумаги не включаются цены сделок, заключенных в режимах торгов/периодах режимов торгов, в которых участникам торгов предоставляется доступ к информации только о собственных заявках, поданных в данном режиме торгов/периоде режима торгов, а также цены сделок, заключенных в следующих режимах торгов, проводимых на основании безадресных заявок:

- Режим торгов «Неполные лоты»;

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

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

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

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

1.24.3. Порядок определения цен закрытия ценных бумаг

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

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

1.24.3.3. В случае если по ценной бумаге проводится аукцион закрытия, и цена аукциона закрытия по ценной бумаге не определена, то цена закрытия не определяется.

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

#### **Подраздел 1.25. Процедура урегулирования взаимных требований по сделкам**

1.25.1. Урегулирование вопросов, связанных с выплатой доходов по ценным бумагам, являющимся предметом сделки РЕПО.

1.25.1.1. В случае неисполнения эмитентом своих обязательств по выплате доходов (процентного или купонного дохода, частичного погашения части основного долга) или иных выплат в виде денежных средств или другого имущества по ценным бумагам, являющимся предметом сделки РЕПО, Участник торгов - покупатель по первой части сделки РЕПО имеет право на получение средств, уменьшивших Сумму РЕПО. Данное право может быть реализовано путем направления соответствующего заявления Участнику торгов - продавцу по первой части сделки РЕПО. Возврат (выплата) излишне уплаченных сумм Участниками торгов – сторонами по сделке РЕПО осуществляется в следующем порядке:

1.25.1.1.1. Участник торгов - продавец по первой части сделки РЕПО осуществляет возврат излишне уплаченных сумм в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения им соответствующего письменного заявления от Участника торгов - покупателя по первой части сделки РЕПО.

1.25.1.1.2. В случае выплаты указанных доходов эмитентом после того, как они были перечислены Участником торгов - продавцом по первой части сделки РЕПО Участнику торгов - покупателю по первой части сделки РЕПО, Участник торгов - покупатель по первой части сделки РЕПО в срок не позднее 3 (Трёх) рабочих дней с даты получения доходов от эмитента обязан возратить полученные доходы Участнику торгов - продавцу по первой части сделки РЕПО.

1.25.1.2. В случае ненадлежащего исполнения Участником торгов требований, предусмотренных в п. 1.25.1.1. настоящего Подраздела и/или обязанности по передаче дохода по сделке РЕПО, предусмотренной Правилами торгов, Участник торгов обязан уплатить контрагенту по сделке РЕПО неустойку в размере двойной ключевой ставки Банка России, действующей на день неисполнения указанных требований, начисленной на сумму подлежащих возврату (выплате) доходов за каждый день просрочки их возврата (выплаты).

1.25.2. Урегулирование вопросов, связанных с неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств по второй части сделок РЕПО (за исключением случая досрочного погашения облигаций, составляющих предмет обязательств по сделке РЕПО).

1.25.2.1. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Участником торгов (далее – Нарушившая сторона) обязательств по второй части сделки РЕПО другой Участник торгов, являющийся стороной такой сделки РЕПО (далее – Ненарушившая сторона), вправе по своему выбору:

1.25.2.1.1. Требовать от Нарушившей стороны исполнения обязательств по сделке РЕПО. Процедура урегулирования, предусмотренная в п. 1.25.2.2 настоящего Подраздела, в этом случае не проводится. До направления уведомления о процедуре урегулирования в соответствии с п. 1.25.2.2 настоящего Подраздела Ненарушившая сторона признается требующей от Нарушившей стороны исполнения обязательств по сделке РЕПО.

1.25.2.1.2. Требовать проведения процедуры урегулирования взаимных требований в порядке, предусмотренном в п. 1.25.2.2 настоящего Подраздела.

1.25.2.2. В случае принятия решения Ненарушившей стороной о проведении процедуры урегулирования взаимных требований согласно п.п. 1.25.2.1.2 настоящего Подраздела, Ненарушившая сторона в течение 25 (Двадцати пяти) календарных дней с Даты исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО направляет Нарушившей стороне уведомление о процедуре урегулирования, содержащее: (а) решение об урегулировании взаимных требований в соответствии с п.п. 1.25.2.2 настоящего Подраздела, (б) информацию о размере остаточных обязательств по сделке РЕПО (включая расчет их суммы), определенных как разница между суммой денежных средств / стоимостью ценных бумаг, не переданных Нарушившей стороной по второй части сделки РЕПО, и стоимостью ценных бумаг / суммой денежных средств, не переданных Ненарушившей стороной по второй части сделки РЕПО.

1.25.2.2.1. Остаточные обязательства по сделке РЕПО определяются в денежном выражении.

1.25.2.2.2. Сумма остаточных обязательств перечисляется Участником торгов, имеющим положительную величину остаточных обязательств по соответствующей сделке РЕПО.

1.25.2.2.3. Сумма остаточных обязательств по сделке РЕПО должна быть перечислена соответствующим Участником торгов не позднее 4 (Четырех) рабочих дней с даты направления уведомления об урегулировании взаимных требований в соответствии с п. 1.25.2.2 настоящего Подраздела, но в любом случае не позднее 30 (Тридцати) календарных дней с Даты исполнения второй части соответствующей сделки РЕПО.

1.25.2.2.4. После направления уведомления о процедуре урегулирования исполнение обязательств в натуре не допускается, если иное не согласовано сторонами в письменной форме.

1.25.2.2.5. В сумму остаточных обязательств по сделке РЕПО Ненарушившая сторона вправе включить невыплаченное Нарушившей стороной переменное и фиксированное возмещение.

1.25.2.2.6. Обязательство по уплате суммы, составляющей остаточные обязательства по сделке РЕПО, признается исполненным с момента зачисления соответствующих денежных средств в полном объеме на счет Участника торгов – получателя суммы остаточных обязательств по сделке РЕПО, указанный в уведомлении о процедуре урегулирования.

1.25.2.2.7. Ненарушившая сторона вправе по своему усмотрению:

1.25.2.2.7.1. Начиная с рабочего дня, следующего за Датой исполнения второй части сделки РЕПО, но в срок, не превышающий 25 (Двадцати пяти) календарных дней с Даты исполнения второй части сделки РЕПО - осуществить продажу

в полном объеме ценных бумаг, полученных по первой части сделки РЕПО от Нарушившей стороны, или покупку в полном объеме ценных бумаг, эквивалентных ценным бумагам, переданным по первой части сделки РЕПО Нарушившей стороне, и осуществить расчет суммы остаточных обязательств; или

1.25.2.2.7.2. Отказаться от продажи/покупки ценных бумаг, полученных / переданных по первой части сделки РЕПО от Нарушившей стороны, и осуществить расчет суммы остаточных обязательств.

1.25.2.3. Для целей расчета остаточных обязательств по сделке РЕПО стоимость ценных бумаг, не переданных по второй части сделки РЕПО, определяется следующим образом по выбору Ненарушившей стороны:

1.25.2.3.1. В случае реализации (приобретения) ценных бумаг – как фактическая стоимость реализованных ценных бумаг или как фактическая стоимость приобретенных ценных бумаг, эквивалентных ценным бумагам, переданным по первой части сделки РЕПО. При определении фактической стоимости реализации или приобретения ценных бумаг учитываются также расходы, понесенные Ненарушившей стороной в связи с заключением и (или) исполнением соответствующих сделок покупки или продажи.

1.25.2.3.2. В случае отказа от реализации (приобретения) ценных бумаг Ненарушившая сторона вправе самостоятельно рассчитать величину остаточных обязательств, используя для определения стоимости ценных бумаг расчетную стоимость, определенную на основании среднего арифметического не менее чем 5 (Пяти) котировок Участников торгов, полученных Ненарушившей стороной не ранее, чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты направления уведомления о процедуре урегулирования на объем ценных бумаг, соответствующий количеству ценных бумаг, не переданных по второй части сделки РЕПО. При этом Ненарушившая сторона самостоятельно определяет Участников торгов, котировки которых она использует для расчета остаточных обязательств. Также Ненарушившая сторона вправе рассчитать остаточные обязательства самостоятельно, используя в качестве расчетной стоимости ценных бумаг цену Ценового центра НФА на Дату исполнения второй части соответствующей сделки РЕПО, либо расчетную цену ценных бумаг на день, следующий за Датой исполнения второй части сделки РЕПО, либо, при её отсутствии – на дату ближайших торгов, состоявшихся в течение последних 12 месяцев до Даты исполнения второй части данной сделки РЕПО.

Ненарушившая сторона также вправе обратиться за расчетом остаточных обязательств по сделкам РЕПО (за исключением сделок РЕПО, заключенных в Режимы торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» и «РЕПО с Банком России: фикс.ставка») на Биржу. Биржа осуществляет расчет остаточных обязательств, используя в качестве расчетной стоимости ценных бумаг цену Ценового центра НФА на Дату исполнения второй части соответствующей сделки РЕПО, а при ее отсутствии расчетную цену ценных бумаг на день, следующий за Датой исполнения второй части сделки РЕПО, либо, при её отсутствии – на дату ближайших торгов, состоявшихся в течении последних 12 месяцев до Даты исполнения второй части данной сделки РЕПО. По итогам расчета остаточных обязательств Биржа предоставляет Ненарушившей стороне Отчет о величине остаточных обязательств.

1.25.2.4. В случае неисполнения обязательств по сделкам РЕПО, которые были включены Ненарушившей стороной в требование о досрочном исполнении сделок РЕПО в соответствии с п.п. 1.17.6. настоящей части Правил торгов, остаточные обязательства по таким сделкам суммируются.

1.25.3. Урегулирование вопросов, связанных с неисполнением обязательств по второй части сделок РЕПО в случае досрочного погашения облигаций, составляющих предмет обязательств по сделке РЕПО.

1.25.3.1. В случае досрочного погашения облигаций, составляющих предмет обязательств по сделке РЕПО, и невозможности исполнения обязательств по сделке РЕПО в Клиринговой системе, в дату досрочного погашения обязательства по второй части сделки РЕПО прекращаются. На дату досрочного погашения контрагенты



осуществляют расчет суммы остаточных обязательств путем определения разницы между стоимостью обратного выкупа по сделке РЕПО (с учетом уплаченных/полученных компенсационных взносов и выплат произведенных эмитентом в течение Срока РЕПО до даты досрочного погашения) и стоимостью ценных бумаг, определенной как сумма денежных средств, уплаченных эмитентом в счет досрочного погашения облигаций и иных выплат произведенных эмитентом по облигациям в дату досрочного погашения. Участник торгов вправе обратиться на Биржу за расчетом остаточных обязательств. Биржа вправе произвести расчет остаточных обязательств только в случае наличия у нее информации о величине выплат, произведенных эмитентом. По итогам расчета остаточных обязательств Биржа предоставляет Участнику торгов Отчет о величине остаточных обязательств.

1.25.3.2. Сумма остаточных обязательств перечисляется соответствующим контрагентом по сделке РЕПО в течение 30 календарных дней с даты досрочного погашения.

1.25.4. Урегулирование вопросов, связанных с неисполнением обязательств по сделкам, обязательства по которым исполняются путем подачи Отчета на исполнение.

1.25.4.1. В случае неисполнения сделок, заключаемых на условиях отсроченного исполнения, по которым Правилами торгов не предусмотрено заполнения реквизита заявки/сделки «фиксированное возмещение», а также по ценным бумагам, по которым не рассчитывается переменное возмещение, Участник торгов, который не исполнил свои обязательства, обязан уплатить своему контрагенту по сделке неустойку в размере двойной ключевой ставки Банка России, действующей на день неисполнения указанных требований, начисленной на сумму обязательств по сделке за каждый день просрочки исполнения, если иное не установлено двусторонними соглашениями сторон.

1.25.5. Урегулирование вопросов, связанных с выплатой доходов по ценным бумагам и неисполнением обязательств по второй части сделок РЕПО в случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

1.25.5.1. В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы (чрезвычайные и непредотвратимые обстоятельства, возникающие после наступления Даты исполнения сделок), влияющих на способность выполнения Участником торгов требований, предусмотренных в пунктах 1.25.1. – 1.25.2. настоящего Подраздела и/или п. 1.5.6.3. – 1.5.6.5. Части III Правил торгов, Участник торгов обязан проинформировать контрагента по сделке об их наступлении и прекращении в день их наступления и прекращения (в первый следующий рабочий день в случае их наступления и прекращения в нерабочий день) путем направления уведомления в письменной форме с приложением документов, подтверждающих наступление/прекращение таких обстоятельств, выданных компетентными государственными органами.

1.25.5.2. В качестве обстоятельств непреодолимой силы не могут рассматриваться аннулирование/приостановка лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, отзыв лицензии на осуществление банковских операций, назначение временной администрации или возбуждение процедуры банкротства.

1.25.5.3. Неисполнение требования, предусмотренного подпунктом п. 1.25.5.1. настоящего Подраздела, лишает Участника торгов, нарушившего данное требование, права ссылаться на обстоятельства непреодолимой силы

1.25.5.4. После прекращения действия обстоятельств непреодолимой силы Участники торгов обязаны исполнить требования, предусмотренные в пунктах 1.25.1. – 1.25.2. настоящего Подраздела и/или п. 1.5.6.3. – 1.5.6.5. Части III Правил торгов.

1.25.5.5. В случае если обстоятельства непреодолимой силы действуют только в отношении одного из Участников торгов и длятся более 10 (Десяти) рабочих дней, другой Участник торгов вправе отказаться от дальнейшего исполнения сделки/сделок РЕПО.

1.25.6. В Режимов торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» и «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» урегулирование предусмотренных настоящим

Подразделом взаимных требований по сделкам осуществляется в соответствии с Генеральным соглашением, заключенным Банком России и Участником торгов КО. В случае отсутствия в Генеральном соглашении порядка урегулирования определенных требований, урегулирование таких требований происходит в порядке, установленном настоящим Подразделом.

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

\_\_\_\_\_ *наименование Участника торгов* \_\_\_\_\_, являющийся \_\_\_\_\_  
Участником торгов ЗАО «ФБ ММВБ», в лице \_\_\_\_\_,  
действующего на основании \_\_\_\_\_, уведомляет ЗАО «ФБ ММВБ» об отказе в  
получении \_\_\_\_\_ *переменного, фиксированного* \_\_\_\_\_ возмещения, подлежащего уплате в  
соответствии с Правилами проведения торгов 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.

**Форма запроса на активацию идентификатора после исправления ошибки  
программного обеспечения**

Настоящим уведомляем, что (дата) в программном обеспечении, использовавшемся для подачи заявок и заключения сделок с использованием Торгового идентификатора (Наименование Участника торгов, Торговый идентификатор), была устранена ошибка, приводящая к нарушению критериев, установленных п. 1.4.3. Общей части Правил проведения торгов в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

Программное обеспечение протестировано и введено в эксплуатацию с (дата, время).

Прошу возобновить возможность осуществления операций в Системе торгов ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» с использованием Торгового идентификатора (Торговый идентификатор).

**Уполномоченное лицо организации,  
отправившей электронный документ**