



**УТВЕРЖДЕНО**  
Советом директоров  
ОАО "Санкт-Петербургская биржа"  
(протокол №1/2014 от 24.02.2014 г.)

**ПРАВИЛА  
ПРОВЕДЕНИЯ ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГОВ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

**Москва  
2014**

## Глава I. Общие положения

### Статья 1. Термины и определения

**Аналог собственноручной подписи/АСП** – реквизит Заявки или иного электронного сообщения, направляемого в Систему проведения торгов, позволяющий 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.

**Биржа** – Открытое акционерное общество “Санкт-Петербургская биржа”.

**Группа инструментов** – совокупность ценных бумаг, формируемая Биржей в соответствии с настоящими Правилами в целях подачи Заявок и заключения Договоров.

**Дата исполнения** – Торговый день, в который в соответствии с условиями заключенного Договора и настоящими Правилами обязательства по указанному Договору подлежат исполнению.

**Договор** – Договор купли-продажи или Договор репо.

**Договор купли-продажи** – договор купли-продажи ценных бумаг, заключаемый на Торгах.

**Договор репо** – договор, являющийся договором репо в соответствии с законодательством Российской Федерации, заключаемый на Торгах.

**Заявка** – предложение и (или) принятие предложения заключить один или несколько Договоров на Торгах.

**Заявка на покупку** – Заявка, представляющая собой предложение и (или) принятие предложения заключить один или несколько Договоров купли-продажи, в которых Участник торгов, объявивший Заявку, является покупателем.

**Заявка на продажу** – Заявка, представляющая собой предложение и (или) принятие предложения заключить один или несколько Договоров купли-продажи, в которых Участник торгов, объявивший Заявку, является продавцом.

**Заявка репо** – Заявка, представляющая собой предложение и (или) принятие предложения заключить один или несколько Договоров репо.

**Заявка репо на покупку** – Заявка репо, представляющая собой предложение и (или) принятие предложения заключить один или несколько Договоров репо, в которых Участник торгов, объявивший Заявку, является покупателем по Договору репо.

**Заявка репо на продажу** – Заявка репо, представляющая собой предложение и (или) принятие предложения заключить один или несколько Договоров репо, в которых Участник торгов, объявивший Заявку, является продавцом по Договору репо.

**Запрос на котировку** – подаваемое в установленном настоящими Правилами порядке приглашение делать оферты в Режиме торгов RFQ.

**Идентификатор адресных сделок** – Идентификатор адресных сделок, присвоенный Участнику торгов в соответствии с Правилами допуска.

**Идентификатор Участника торгов** – Идентификатор Участника торгов, присвоенный Участнику торгов в соответствии с Правилами допуска.

**Имя** – пользовательское имя (логин), представляющее собой уникальное условное обозначение, однозначно определяющее Участника торгов, присвоенное Участнику торгов для доступа к Системе проведения торгов.

**Клиент** – клиент Участника торгов, зарегистрированный Биржей в установленном порядке.

**Клиринговая организация** – клиринговая организация в значении, установленном Федеральным законом «О клиринге и клиринговой деятельности», осуществляющая клиринг по итогам Торгов. Клиринговой организацией является Открытое акционерное общество «Клиринговый центр МФБ».

**Код Клиента** – код клиента, присваиваемый Клиенту в соответствии с Правилами допуска.

**Код расчетов** – код, устанавливаемый Биржей и определяющий Дату исполнения.

**Краткий код Клиента** – краткий код клиента, присваиваемый Клиенту в соответствии с Правилами допуска.

**Лот** – количество ценных бумаг, установленное Биржей для каждой ценной бумаги, которому должно быть кратно количество ценных бумаг, указанное в Заявке.

**Маркет-мейкер** – Участник торгов, который на основании договора, одной из сторон которого является Биржа, принимает на себя обязательства по поддержанию цен, спроса, предложения и (или) объема торгов ценными бумагами на Торгах на условиях, установленных таким договором.

**Очередь заявок** – упорядоченная последовательность объявленных в Режиме основных торгов Заявок одинаковой направленности, формируемая в порядке, определенном настоящими Правилами.

**Пароль** – уникальная последовательность случайных букв, и (или) чисел, и (или) иных символов, используемая для аутентификации Участника торгов, присвоенная Участнику торгов для доступа к Системе проведения торгов.

**Правила допуска** – внутренний документ Биржи, определяющий условия и порядок допуска к участию в Торгах, приостановления, возобновления и прекращения допуска к участию в Торгах, требования к Участникам торгов, требования к способам и периодичности идентификации Участников торгов, порядок ведения Биржей реестра Участников торгов и реестра Клиентов.

**Правила клиринга** – внутренний документ Клиринговой организации, в котором установлен порядок определения, учета и исполнения обязательств по Договорам.

**Правила листинга** – внутренний документ Биржи, устанавливающий правила листинга (делистинга) ценных бумаг.

**Режим торгов** – совокупность условий объявления Заявок и заключения Договоров на Торгах, установленная настоящими Правилами.

**Система проведения торгов** – совокупность вычислительных средств, программного обеспечения, баз данных, телекоммуникационных средств и другого оборудования, обеспечивающих возможность поддержания, хранения, обработки и раскрытия информации, необходимой для проведения Торгов.

**Список** – список ценных бумаг, допущенных к Торгам в порядке, предусмотренном Правилами листинга.

**Ставка репо** – положительная, отрицательная или равная нулю величина, выраженная в процентах годовых, указываемая Участником торгов в Заявке репо, и используемая для расчета цены второй части Договора репо или суммы второй части Договора репо.

**Торги** – организованные торги ценными бумагами, проводимые Биржей в соответствии с требованиями настоящих Правил и Правил клиринга.

**Торговый день** – период времени, в течение которого в соответствии с настоящими Правилами Биржа проводит Торги.

**Торгово-клиринговый счет** – Торгово-клиринговый счет в значении, установленном Правилами клиринга.

**Участник торгов** – юридическое лицо, допущенное к участию в Торгах в порядке, предусмотренном Правилами допуска.

**Центральный контрагент** – центральный контрагент в значении, установлено Федеральным законом «О клиринге и клиринговой деятельности».

**Шаг цены** – минимальная разница между ценами, которые могут быть указаны в Заявках на покупку/Заявках на продажу, или ценами по первой части Договора репо, указанными в Заявках репо.

**Шаг ставки репо** – минимальная разница между Ставками репо, которые могут быть указаны в Заявках репо на покупку/Заявках репо на продажу.

Термины, специально не определенные в настоящих Правилах, используются в значениях, установленных иными внутренними документами Биржи, Правилами допуска, Правилами листинга, Правилами клиринга, а также Федеральным законом «Об организованных торгах» и принятыми в соответствии с ним нормативными актами.

## **Статья 2. Общие положения**

2.1. Настоящие Правила приняты в соответствии с требованиями Федерального закона «Об организованных торгах» и принятых в соответствии с ним нормативных актов, а также устава и иных документов Биржи.

2.2. Настоящие Правила устанавливают порядок проведения Торгов.

2.3. Биржа вправе в одностороннем порядке вносить изменения в настоящие Правила. Изменения в настоящие Правила вступают в силу по истечении 5 (пяти) дней после дня раскрытия информации об этом в соответствии со статьей 22 Федерального закона «Об организованных торгах», если иной срок вступления в силу не определен Биржей в соответствии с указанным Федеральным законом. Изменения в настоящие Правила, связанные с исключением из них положений третейского соглашения или изменением третейского суда, вступают в силу не ранее чем через три месяца после дня раскрытия информации об этом в соответствии со статьей 22 Федерального закона «Об организованных торгах».

2.4. Биржа оказывает услуги по проведению Торгов, которые включают в себя:

- предоставление возможности заключения Договоров в соответствии с требованиями Федерального закона «Об организованных торгах» и принятыми в соответствии с ним нормативными актами;

- обмен информацией и обеспечение взаимодействия с Клиринговой организацией, необходимые для проведения Торгов и исполнения обязательств по заключенным Договорам;

- контроль за выполнением Участниками торгов требований настоящих Правил и иных внутренних документов Биржи, регулирующих порядок оказания услуг по проведению Торгов.

2.5. Торги на Бирже проводятся в следующих Режимов торгов:

- Режим основных торгов;
- Режим торгов RFQ;
- Режим переговорных сделок;
- Режим торгов адресное репо.

2.6. Клиринг по итогам Торгов во всех Режимов торгов, указанных в пункте 2.5 настоящих Правил, осуществляется с участием Центрального контрагента. Лицом, осуществляющим функции Центрального контрагента, является Клиринговая организация.

2.7. Для целей заключения Договоров Биржа вправе устанавливать Шаг цены и (или) Шаг ставки репо для отдельных Режимов торгов, и (или) ценных бумаг, и (или) Групп инструментов.

2.8. Решением Биржи по ценной бумаге и (или) Группе инструментов может быть ограничена возможность заключения Договоров в определенном Режиме торгов.

Решением Биржи может быть ограничен перечень ценных бумаг и/или категорий (типов) ценных бумаг, допущенных для заключения Договоров в ходе основной торговой сессии и/или дополнительной торговой сессии.

## **Глава II. Допуск к Торгам**

### **Статья 3. Допуск ценных бумаг к Торгам**

3.1. Договоры на Торгах заключаются в отношении ценных бумаг, включенных в Список.

3.2. Ценные бумаги, включенные в Список, допускаются к Торгам в одном или нескольких Режимов торгов по решению Биржи.

### **Статья 4. Допуск Участников торгов к участию в Торгах**

4.1. Возможность подавать Заявки на Торгах и заключать Договоры предоставляется Участникам торгов. При этом Центральный контрагент вправе подавать Заявки в случаях, предусмотренных в настоящих Правилах.

4.2. Участники торгов в ходе Торгов обязаны соблюдать требования законодательства Российской Федерации, регулирующего порядок проведения организованных торгов, настоящих Правил и иных внутренних документов Биржи, регламентирующих порядок проведения Торгов.

4.3. Участники торгов должны добросовестно осуществлять деятельность на Торгах, при этом воздерживаться от действий, влекущих за собой негативные последствия как для других Участников торгов и их Клиентов, так и для Биржи.

4.4. При возникновении конфликтных ситуаций Участники торгов должны предпринимать все возможные действия для разрешения их путем переговоров, не допуская предвзятости, а также публичного распространения сведений, порочащих деловую репутацию партнеров.

4.5. Участник торгов вправе устанавливать лимит доступных денежных средств (лимит на объем обеспечения в денежном эквиваленте) и ограничение на объем коротких позиций (обязательств на продажу) в штуках ценных бумаг по отдельным ценным бумагам в отношении:

- каждого Краткого кода Клиента, в том числе в отношении краткого кода Маркет-мейкера;
- группы Кратких кодов Клиента;
- каждого Торгово-клирингового счета.

В случае установления лимитов, указанных в настоящем пункте Правил, Участник торгов передаёт Бирже указанную информацию. Биржа вправе передать полученную от Участника торгов информацию о лимитах Клиринговой организации.

## **Глава III. Маркет-мейкеры**

### **Статья 5. Требования к Маркет-мейкерам**

5.1. Участник торгов, желающий выполнять обязанности Маркет-мейкера, обязан заключить с Биржей договор о поддержании Участником торгов цен, спроса, предложения и (или) объема торгов ценными бумагами (далее - договор о выполнении обязательств Маркет-мейкера).

5.2. Договор о выполнении обязательств Маркет-мейкера может быть заключен, если лицо, желающее выполнять указанные обязательства, надлежащим образом зарегистрировано в качестве Участника торгов, а также соблюдает требования, предъявляемые к Участникам торгов в соответствии с Правилами допуска.

5.3. Биржа осуществляет контроль за деятельностью Маркет-мейкеров в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и внутренних документов Биржи.

5.4. При заключении Участником торгов договора о выполнении обязательств Маркет-мейкера в указанном договоре указывается Краткий код Клиента (Краткие коды Клиента), в интересах и за счет которого (которых) Участник торгов выполняет обязательства Маркет-мейкера (в случае если Участник торгов выполняет обязательства Маркет-мейкера в интересах и за счет Клиента (Клиентов)), либо

Краткий код Участника торгов в случае если выполнение обязательств Маркет-мейкера осуществляется за счет данного Участника торгов (далее – краткий код Маркет-мейкера).

#### **Статья 6. Порядок осуществления функций и обязанностей Маркет-мейкеров**

6.1. Маркет-мейкер при исполнении договора о выполнении обязательств Маркет-мейкера может заключать Договоры от своего имени и за свой счет либо от своего имени и в интересах и за счет Клиента (Клиентов) Маркет-мейкера.

6.2. Исполнение договора о выполнении обязательств Маркет-мейкера осуществляется Маркет-мейкером в соответствии с требованиями настоящих Правил, договора о выполнении обязательств Маркет-мейкера и законодательства Российской Федерации.

6.3. В договоре о выполнении обязательств Маркет-мейкера устанавливаются, в том числе обязательные требования к спреду двусторонней котировки, к минимальному объему подаваемых Маркет-мейкером Заявок, периоду времени, в течение которого Маркет-мейкер обязан подавать соответствующие Заявки, к порядку определения минимальной цены предложения на продажу или максимальной цены предложения на покупку по подаваемым Маркет-мейкером Заявкам.

6.4. Биржа вправе освободить Маркет-мейкера от исполнения обязательств по договору о выполнении обязательств Маркет-мейкера, в том числе в случае достижения Маркет-мейкером максимального объема Договоров, заключенных на основании Заявок, поданных указанным Маркет-мейкером, или в случае установления максимального размера нетто-позиций, возникающих в результате заключения Договоров на основании Заявок, поданных указанным Маркет-мейкером, достижения Маркет-мейкером указанного максимального размера нетто-позиций.

6.5. Биржа вправе осуществлять ежедневный контроль за деятельностью Маркет-мейкеров в ходе Торгового дня на предмет выполнения Маркет-мейкером обязательств, установленных договором о выполнении обязательств Маркет-мейкера, в частности по следующим параметрам:

- спред двусторонней котировки;
- объем двусторонней котировки;
- период Торгового дня/торговой сессии, в ходе которого Маркет-мейкер выполняет обязательства;
- прочие параметры, установленные договором о выполнении обязательств Маркет-мейкера.

6.6. Биржа вправе посредством Системы проведения торгов информировать Маркет-мейкера о текущих обязательствах по каждой ценной бумаге в отдельности, включая, но не ограничиваясь параметрами, перечисленными в пункте 6.5 настоящих Правил, а также о статусе выполнения обязательств в текущий момент и продолжительности выполнения обязательств за Торговый день/торговую сессию по каждой ценной бумаге в долях от общей продолжительности установленного договором о выполнении обязательств Маркет-мейкера периода выполнения обязательств.

### **Глава IV. Проведение Торгов**

#### **Статья 7. Время проведения Торгов**

7.1. Биржа проводит Торги ежедневно, кроме установленных в соответствии с законодательством Российской Федерации выходных и нерабочих праздничных дней.

Биржа вправе принять решение об отмене проведения Торгов в одном или нескольких Режимах торгов, и (или) Торгов по одной или нескольким ценным бумагам, и (или) Торгов по одной или нескольким Групп инструментам, в установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации рабочий день и (или) о проведении таких Торгов в установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации выходной или нерабочий праздничный день.

Биржа извещает Участников торгов о проведении Торгов в выходной или нерабочий праздничный день не позднее, чем за 3 (три) месяца до соответствующего Торгового дня путем опубликования указанной информации на сайте Биржи в сети Интернет.

7.2. Биржа проводит Торги в рамках основной торговой сессии с 10.00 до 19.00 по московскому времени.

7.3. Торговый день состоит из основной торговой сессии и одной или нескольких дополнительных торговых сессий (в случае их проведения).

7.4. Режимы торгов могут состоять из отдельных периодов Режима торгов (далее – период).

Время начала и окончания Торгов при проведении основной торговой сессии и дополнительной торговой сессии в отдельных Режимах 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 для отдельной ценной бумаги и (или) Группы инструментов объявление (подача) только Заявок определенного вида.

Биржа устанавливает время проведения одной или нескольких дополнительных торговых сессий, время начала которых устанавливается не ранее окончания времени проведения основной торговой сессии предыдущего Торгового дня, а время окончания не может быть установлено позднее начала времени проведения основной торговой сессии следующего Торгового дня.

7.5. Информация о времени проведения Торгов или об изменении времени проведения Торгов раскрывается в Системе проведения торгов и на сайте Биржи в сети Интернет не менее чем за 3 (три) Торговых дня до установленного времени.

7.6. Раскрытие информации в Системе проведения торгов и на сайте Биржи в сети Интернет считаются надлежащими способами информирования Участников торгов.

7.7. Биржа вправе приостанавливать Торги в целях проведения клиринговых сессий, порядок, время и порядок проведения которых установлены внутренними документами Клиринговой организации.

## **Статья 8. Заявки**

8.1. В случаях, установленных настоящими Правилами, Договоры могут заключаться:

8.1.1. на основании адресных и безадресных Заявок; Заявки, адресованные (информация о которых раскрывается) всем Участникам торгов, признаются безадресными. Все иные Заявки признаются адресными;

8.1.2. на основании анонимных и неанонимных Заявок. В случае если информация, позволяющая идентифицировать Участника торгов, подавшего Заявку, раскрывается в ходе Торгов и по итогам Торгов всем Участникам торгов, такая Заявка признается неанонимной. Все иные Заявки признаются анонимными.

8.2. Настоящими Правилами устанавливаются виды Заявок, на основании которых могут заключаться Договоры в отдельных Режимов торгов.

8.3. Все Заявки, указанные в настоящих Правилах, являются Заявками, цена по которым не может быть изменена.

8.4. Решением Биржи может быть ограничен перечень Заявок и (или) признаков, указываемых в Заявках, которые могут подаваться в ходе основной торговой сессии и/или дополнительной торговой сессии, для всех Участников торгов или отдельных категорий Участников торгов, и (или) для отдельной ценной бумаги и (или) Группы инструментов.

## **Статья 9. Условия и порядок подачи Заявок**

9.1. Заявки на Торгах вправе подавать Участники торгов. Подача Заявок осуществляется только в течение времени проведения Торгов.

9.2. Участник торгов вправе отозвать Заявку, объявленную на Торгах, в любое время до момента полного исполнения указанной Заявки в порядке установленном настоящим пунктом Правил (в случае частичного исполнения указанной Заявки она может быть отозвана в неисполненной части). При этом Договоры, заключённые на основании такой Заявки до ее отзыва, сохраняют силу.

Отзыв Заявки осуществляется путем подачи Участником торгов в Систему проведения торгов соответствующего запроса на отзыв Заявки.

9.3. Биржа в порядке, установленном договором с Клиринговой организацией и Правилами клиринга, уведомляет Клиринговую организацию о подаче Заявки, а также о подаче запроса на отзыв Заявки.

При подаче Заявки/запроса на отзыв Заявки в Систему проведения торгов Биржа направляет в Клиринговую организацию информацию о поданной Заявке /информацию о поданном запросе на отзыв Заявки. Клиринговая организация в порядке и в сроки, определённые договором с Биржей и Правилами клиринга, осуществляет проверку возможности объявления Заявки, о подаче которой она была уведомлена Биржей, и/или возможности отзыва Заявки.

Клиринговая организация по результатам проверки возможности объявления Заявки и/или отзыва Заявки в соответствии с Правилами клиринга передаёт Бирже отчёт о возможности объявления Заявки/возможности отзыва Заявки или отчет о невозможности объявления Заявки/невозможности отзыва Заявки. В случае получения Биржей отчета о невозможности объявления Заявки данная Заявка не объявляется. В случае получения Биржей отчета о невозможности отзыва Заявки, указанная Заявка не может быть отозвана.

9.4. Заявка считается объявленной с момента ее регистрации в реестре Заявок.

9.5. В Режиме основных торгов объявленные Заявки образуют Очередь заявок. Формирование Очереди заявок начинается в момент начала Торгов. При постановке Заявки в Очередь Заявок ее место в Очереди Заявок 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).

В Режиме основных торгов Заявки с одинаковыми ценами распределяются в Очереди заявок с учётом особенностей, установленных статьей 15 настоящих Правил.

9.6. Подача Заявок в Систему проведения торгов осуществляется путем направления в Систему проведения торгов электронных сообщений, подписанных АСП. Заявки, подписанные АСП, полученным Участником торгов на основании договора (соглашения), заключенного между Участником торгов и техническим центром, определенным Биржей, информация о котором раскрыта на сайте Бирже в сети Интернет, считаются поданными от имени Участника торгов. Порядок использования АСП предусмотрен в Приложении №3 к настоящим Правилам.

9.7. Заявки, поданные с нарушением настоящих Правил, в том числе в результате сбоев и (или) ошибок программно-технических средств, сбоев в работе информационно-коммуникационных средств связи, с помощью которых обеспечивается проведение организованных торгов, не регистрируются в реестре Заявок, если иное не предусмотрено решением Биржи. В случае если такие Заявки зарегистрированы в реестре Заявок, такие Заявки и заключенные на их основании Договоры сохраняют силу, если иное не предусмотрено решением Биржи.

9.8. Заявки, поданные за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), не являются основанием для заключения Договоров с Центральным контрагентом (кросс-сделки).

9.9. Биржа вправе удалять объявленные Заявки. Удаление Заявок Биржей осуществляется в случаях, указанных в настоящих Правилах.

Удаление Заявки Биржей осуществляется путем исключения информации об указанной Заявке из Системы проведения торгов. Удаление Биржей Заявки не влечёт удаление информации об удаляемой Заявке из реестра Заявок.

9.10. В течение первого дня обращения ценной бумаги на Торгах не допускается объявление Заявок, цена которых выходит за пределы установленных Биржей предельных отклонений цен Заявок на покупку/Заявок продажу по сравнению с расчетной ценой данной ценной бумаги в первый день ее обращения. Расчетная цена ценной бумаги в первый день обращения на торгах Биржи определяется Клиринговой организацией в соответствии с Правилами клиринга. Предельные отклонения цен Заявок по отношению к расчетной цене ценной бумаги в первый день ее обращения на Торгах, цены открытия такой ценной бумаги по отношению к ее расчетной цене и текущей цены по отношению к цене открытия определяются и изменяются Биржей.

9.11. Биржа вправе устанавливать ограничения цен, по которым Участником торгов может быть подана Заявка (ценовой коридор). Заявке, в которой указана цена, выходящая за пределы ценового коридора, не может быть объявлена.

9.12. Заявка, поданная Участником торгов от имени и/или за счет Клиента, который не был зарегистрирован Биржей в порядке, установленном Правилами допуска, Заявка, поданная с нарушением настоящих Правил или решений Биржи, принятых в соответствии с настоящими Правилами, не регистрируется в реестре Заявок.

## **Статья 10. Реестр Заявок**

10.1. Биржа осуществляет ведение реестра Заявок.

10.2. Реестр Заявок включает в себя следующие сведения:

- идентификационный номер Заявки;
- код Участника торгов, подавшего Заявку, включая Код (Коды) Клиента (Клиентов), по поручению или в интересах которого (которых) подана Заявка, и код (коды) клиента (клиентов) брокера (управляющего), являющегося Клиентом (являющихся Клиентами), по поручению или в интересах которого (которых) подана Заявка;
- идентификационный код ценной бумаги, являющейся предметом Договора, наименование эмитента (название паевого инвестиционного фонда, индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия), вид, категорию (тип), серию ценной бумаги;
- Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;
- Идентификатор адресных сделок, присвоенный Участнику торгов, которому адресована Заявка (для Заявок, подаваемых в Режиме переговорных сделок и Режиме торгов адресное репо);
- Идентификатор адресных сделок, присвоенный Участнику торгов, подавшему Заявку (для Заявок, подаваемых в Режиме переговорных сделок и Режиме торгов адресное репо);
- указание на то, что Заявка объявлена во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если такая Заявка объявлена во исполнение указанных обязательств;
- вид Заявки, в том числе адресная или безадресная;
- направленность Заявки (Заявка на покупку или Заявка на продажу – для Заявок на покупку/Заявок на продажу; Заявка репо на покупку или Заявка репо на продажу – для Заявок репо);
- цену одной ценной бумаги (в отношении Заявки на покупку/Заявки на продажу) (при наличии);
- цену одной ценной бумаги по первой части Договора репо (в отношении Заявки репо);

- указание на валюту, в которой выражается цена ценной бумаги или цена ценной бумаги по первой части Договора репо (далее – валюта цены);
- указание на валюту, в которой производятся расчеты по Договору (далее – валюта расчетов);
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, в отношении которого подана Заявка, а в случае если Заявка исполнена частично, указывается количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, составляющее неисполненную часть Заявки (количество ценных бумаг, в отношении которых подана Заявка для каждого Клиента, если Заявка подана по поручению или в интересах нескольких Клиентов);
- дату и время регистрации Заявки в реестре Заявок;
- дату и время исполнения (отзыва, удаления) Заявки;
- результат объявления Заявки (исполнена полностью, исполнена частично, отозвана, удалена);
- Ставку репо (в отношении Заявки репо);
- сумму Договора репо (сумму первой части Договора репо) (в отношении Заявки репо).

10.3. Реестр Заявок может содержать иные сведения, помимо указанных в пункте 10.2 настоящих Правил.

## **Статья 11. Порядок заключения и исполнения Договоров**

11.1. Договор на Торгах заключается на основании двух зарегистрированных разнонаправленных Заявок, полное или частичное соответствие которых друг другу установлено и зафиксировано в реестре Договоров Биржей в порядке, определённом настоящими Правилами, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 11.4 настоящих Правил.

При этом разнонаправленными Заявками являются Заявки, содержащие встречные по отношению друг к другу волеизъявления на заключение Договора, а именно:

- в отношении Договора купли-продажи разнонаправленными Заявками являются Заявка на покупку и Заявка на продажу;

- в отношении Договора репо разнонаправленными Заявками являются Заявка репо на покупку и Заявка репо на продажу.

11.2. Соответствие объявленных Заявок друг другу устанавливается по следующим признакам: две разнонаправленные Заявки соответствуют друг другу в случае, если они являются встречными. Если иное не предусмотрено настоящими Правилами, в целях заключения Договоров две разнонаправленные Заявки считаются встречными при условии совпадения следующих сведений, содержащихся в указанных Заявках:

11.2.1. идентификационного кода ценной бумаги;

11.2.2. Кода расчетов;

11.2.3. Режима торгов, в котором поданы Заявки.

Настоящими Правилами могут быть предусмотрены иные и (или) дополнительные условия, при которых Заявки являются встречными.

11.3. Договор заключается между Центральным контрагентом и каждым из Участников торгов, соответствие объявленных разнонаправленных Заявок которых друг другу установлено Биржей, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 11.4 настоящих Правил. При этом подача Центральным контрагентом Заявки не требуется, а каждый из указанных Договоров считается заключенным в момент фиксации Биржей соответствия Заявок друг другу путем внесения записи о заключении Договоров с Центральным контрагентом в реестр Договоров.

В случаях, предусмотренных статьей 16 настоящих Правил, Центральный контрагент вправе заключать Договоры на Торгах на основании Заявок, подаваемых Центральным контрагентом. В этом случае Договор считается заключенным на Торгах в момент фиксации Биржей соответствия разнонаправленных Заявок друг другу путем внесения записи о заключении соответствующего Договора в реестр Договоров. При этом составление одного документа, подписанного сторонами, не осуществляется, и простая письменная форма Договора считается соблюденной.

11.4. В случаях, предусмотренных настоящими Правилами, Договоры могут заключаться с Центральным контрагентом без подачи Заявок.

Договор, заключаемый без подачи Заявок, считается заключенным в момент получения Биржей информации от Центрального контрагента о неисполнении или ненадлежащем исполнении в соответствии с Правилами клиринга обязательств Участником торгов, путем внесения записи о заключении Договора в реестр Договоров. При этом составление одного документа, подписанного сторонами, не осуществляется и простая письменная форма договора считается соблюденной.

11.5. Условия Договоров содержатся в Заявках, настоящих Правилах и (или) Правилах клиринга, либо определяются в соответствии с указанными документами.

11.6. Договоры, заключенные с нарушением настоящих Правил, в том числе в результате сбоя и (или) ошибок программно-технических средств, сбоя в работе информационно-коммуникационных средств связи, с помощью которых обеспечивается проведение Торгов, не регистрируются в реестре



Договоров, за исключением случаев, предусмотренных решением Биржи. В случае если такие Договоры зарегистрированы в реестре Договоров, такие Договоры сохраняют силу, если иное не предусмотрено решением Биржи.

11.7. Заключение Договора подтверждается выпиской из реестра Договоров.

11.8. Центральный контрагент в случаях, указанных в Правилах клиринга, вправе заключать Договоры от имени участника клиринга в отношении себя лично без специального полномочия (доверенности), а также без согласия данного Участника торгов.

11.9. Для целей заключения Договоров Биржа формирует следующие Группы инструментов: «российские ценные бумаги» и «иностранные ценные бумаги». К Группе инструментов «российские ценные бумаги» относятся ценные бумаги российских эмитентов. К Группе инструментов «иностранные ценные бумаги» относятся ценные бумаги иностранных эмитентов.

11.10. Валюта цены и валюта расчетов могут быть выражены в российской и (или) иностранной валюте. Для целей заключения Договоров по каждой ценной бумаге и (или) по каждой Группе инструментов, Биржа вправе устанавливать:

- перечни допустимых валют цены;
- перечни допустимых валют расчетов.

Биржа раскрывает информацию об установленных Биржей перечнях допустимых валют цены и допустимых валют расчетов на сайте Биржи в сети Интернет не позднее чем по истечении 3 (трех) рабочих дней с даты принятия Биржей соответствующего решения и не позднее 1 (одного) дня до даты его вступления в силу.

Договоры заключаются на условиях расчетов в валюте цены данной ценной бумаги, если иное не установлено решением Биржи.

В случае если Биржей установлены разные валюта цены и валюта расчетов в отношении одной ценной бумаги и (или) одной Группы инструментов, порядок определения курсов валют, используемых для определения и исполнения обязательств, возникших из Договоров, устанавливается Клиринговой организацией.

11.11. Биржа вправе устанавливать перечень допустимых Кодов расчетов по каждой ценной бумаге, и (или) по каждому Режиму торгов, и (или) по Группе инструментов, которые используются при заключении Договоров.

Биржа устанавливает следующие Коды расчетов:

- Код расчетов Тn – Код расчетов, используемый для заключения Договоров купли-продажи, который означает, что Дата исполнения определяется по формуле Т+n, где:

Т - дата заключения Договора,

n – число Торговых дней, значение которого устанавливается решением Биржи;

- Код расчетов ТкТn – Код расчетов, используемый для заключения Договоров репо, который означает, что Дата исполнения первой части Договора репо определяется по формуле Т+k, где

Т - дата заключения Договора репо,

k – число Торговых дней, значение которого устанавливается решением Биржи,

а Дата исполнения второй части Договора репо определяется по формуле Т+n, где:

Т - дата заключения Договора репо,

n – число Торговых дней, значение которого устанавливается решением Биржи.

В случае если Дата исполнения, определенная в соответствии с требованиями настоящего пункта, совпадает с днем, который в Клиринговой организации не является Расчетным днем, то обязательства по Договору с такой Датой исполнения подлежат исполнению в первый следующий за этим днем Расчетный день. При этом размер обязательств по Договору пересчитывается с учетом указанного изменения, если решением Биржи и Клиринговой организации не установлено иное.

Обязательства по заключенным Договорам подлежат исполнению в Даты исполнения, соответствующие Коду расчетов, указанному в этих Договорах, если иное не предусмотрено документами Клиринговой организации и (или) не определено решением Биржи.

11.12. Покупатель по первой части Договора репо, заключенного в Режиме торгов адресное репо, обязан передать продавцу по первой части Договора репо денежные средства, а также иное имущество, в том числе в виде дивидендов и процентов (далее - Доход) по ценным бумагам, в отношении которых заключён Договор репо, в течение 30 (тридцати) календарных дней, следующих за днем выплаты/передачи эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, Дохода, если список лиц, имеющих право на получение от эмитента или лица, выдавшего ценные бумаги, Дохода, определяется в период после исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по первой части Договора репо и до исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по второй части Договора репо.

11.13. В целях заключения Договоров Биржа вправе устанавливать группы Клиентов, формируемые исходя из Кодов Клиентов и (или) Кратких кодов Клиентов (далее – Группы Клиентов). Критерии формирования, а также порядок и условия формирования Групп Клиентов устанавливается Биржей.

Участники торгов на основании установленных Биржей критериев самостоятельно определяют принадлежность Кодов Клиентов и (или) Кратких кодов Клиентов, присвоенных тому или иному

Клиенту, к Группе Клиентов или нескольким Группам Клиентов, и сообщают Бирже об их отнесении к Группе Клиентов или нескольким Группам Клиентов.

11.14. Исполнение обязательств по Договорам осуществляется в соответствии с условиями Договоров.

## **Статья 12. Ведение реестра Договоров**

12.1. Биржа осуществляет ведение реестра Договоров.

12.2. Реестр Договоров включает в себя следующие сведения:

- стандартные условия Договоров (за исключением цены, категорий (типов), серий ценных бумаг);
- идентификационные номера Заявок, на основании которых заключен Договор (за исключением случаев, когда Договор заключен без подачи Заявок);
- идентификационный номер Договора;
- дату и время регистрации Договора в реестре Договоров;
- указание на то, что Договор заключен на основании Заявки, поданной во исполнение обязательств Маркет-мейкера, если Договор заключен на основании такой Заявки;
- коды Участников торгов, заключивших Договор, и указание на то, что Договор заключен с Клиринговой организацией, включая Коды Клиентов, по поручению или в интересах которых заключен Договор, и коды клиентов брокеров (управляющих), являющихся Клиентами, по поручению или в интересах которых заключен Договор;
- Идентификатор Участника торгов, на основании Заявок которого заключен Договор;
- Идентификатор адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка (для Режимы переговоров сделок и Режимы торгов адресное репо);
- Идентификатор адресных сделок Участника торгов, подавшего Заявку (для Режимы переговоров сделок и Режимы торгов адресное репо);
- идентификационный код ценной бумаги, являющейся предметом Договора, наименование эмитента (название паевого инвестиционного фонда, индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия), вид, категорию (тип), серию ценной бумаги, являющейся предметом Договора;
- номинальную стоимость одной ценной бумаги (если таковая имеется), являющейся предметом Договора;
- цену одной ценной бумаги, являющейся предметом Договора (в отношении Договора купли-продажи);
- цену одной ценной бумаги по первой части Договора репо (в отношении Договора репо);
- цену одной ценной бумаги по второй части Договора репо (в отношении Договора репо);
- Ставку репо (в отношении Договора репо);
- Дату исполнения (для Договора купли-продажи);
- Дату исполнения первой части Договора репо (в отношении Договора репо);
- Дату исполнения второй части Договора репо (в отношении Договора репо);
- валюту цены;
- валюту расчётов;
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, являющихся предметом Договора, в том числе количество ценных бумаг для каждого Клиента, если Договор заключен по поручению или в интересах нескольких Клиентов;
- размер Лота;
- сумму Договора (указывается в валюте цены) (для Договора купли-продажи);
- сумму Договора репо (сумму первой части Договора репо) (указывается в валюте цены) (в отношении Договора репо);
- сумму второй части Договора репо (указывается в валюте цены) (в отношении Договора репо).

Сведения о Договоре репо указываются в реестре Договоров посредством внесения в этот реестр отдельно сведений о первой части Договора репо и о второй части Договора репо с присвоением им единого идентификационного номера Договора.

12.3. Реестр Договоров может содержать иные сведения, помимо указанных в пункте 12.2 настоящих Правил.

12.4. Биржа предоставляет выписки из реестра Договоров о заключенных Договорах в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

## **Статья 13. Порядок взаимодействия Биржи и Клиринговой организации**

13.1. Договоры заключаются между Участниками торгов и Центральным контрагентом.

13.2. Исполнение обязательств из Договоров, заключенных на Торгах, осуществляется на основании информации, передаваемой Биржей Клиринговой организации. Дополнительного

оформления, подтверждения или сверки заключенных Договоров Участниками торгов или Клиентами не требуется.

13.3. Взаимодействие между Биржей и Клиринговой организацией осуществляется на основании заключенного между ними договора, а также в соответствии с настоящими Правилами и Правилами клиринга.

13.4. Клиринговая организация передает Бирже информацию, предусмотренную Правилами клиринга.

13.5. Клиринговая организация в случаях, установленных Правилами клиринга, вправе направить Бирже уведомление о необходимости приостановления/прекращения допуска Участника торгов к участию в Торгах.

13.6. В случаях приостановки или прекращения Торгов, предусмотренных настоящими Правилами, Биржа обязана уведомить об этом Клиринговую организацию.

13.7. В случае неисполнения Договора Участником торгов Клиринговая организация уведомляет об этом Биржу путем направления уведомления о неисполнении обязательств по Договору.

13.8. Клиринговая организация для целей подачи Заявок, заключения и обеспечения исполнения Договоров рассчитывает риск-параметры, в соответствии с порядком, установленным Правилами клиринга и/или иными внутренними документами Клиринговой организации. Клиринговая организация с использованием Системы проведения торгов каждый Торговый день до начала Торгов передаёт Бирже информацию об установленных риск-параметрах, включая, но не ограничиваясь этим, информацию о расчётной цене ценной бумаги, а также о верхнем и нижнем лимитах колебаний цены ценной бумаги.

## **Глава V. Режим основных торгов**

### **Статья 14. Заявки**

14.1. В Режиме основных торгов могут подаваться Заявки на покупку и Заявки на продажу с соблюдением требований настоящих Правил.

14.2. В Режиме основных торгов могут подаваться следующие виды Заявок:

- Лимитные Заявки;
- Рыночные Заявки;
- Скрытые Заявки;
- Скрытые Заявки с динамической ценой.

14.3. Под Лимитной Заявкой понимается Заявка, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является безадресной;
- Заявка является анонимной;
- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной в Заявке, или по лучшей цене.

14.4. Под Рыночной заявкой понимается Заявка, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является безадресной;
- Заявка является анонимной;
- Заявка предусматривает заключение Договора по лучшей цене, доступной в момент объявления Заявки.

14.5. Под Скрытой Заявкой понимается Заявка, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной; при этом информация о ней не раскрывается Участникам торгов в Очереди заявок,
- Заявка является анонимной;
- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной в Заявке, или по лучшей цене.

Скрытые Заявки могут подавать только Участники торгов категории А. Участники торгов категории А вправе подавать Скрытые Заявки только при условии указания в такой Заявке краткого кода Маркет-мейкера и отсутствия признака, указывающего на то, что Заявка подана при исполнении обязательств Маркет-мейкера, указанного в пункте 14.12 настоящих Правил.

14.6. Под Скрытой Заявкой с динамической ценой понимается Заявка, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной; при этом информация о ней не раскрывается Участникам торгов в Очереди заявок;
- Заявка является анонимной;

- Заявка предусматривает заключение Договора по цене, указанной в Заявке, или по лучшей цене, в том в случае ее нахождения в Очереди заявок.

Скрытые Заявки с динамической ценой могут подаваться только Участниками торгов категории А при условии указания в такой Заявке краткого кода Маркет-мейкера и отсутствия признака, указывающего на то, что Заявка подана при исполнении обязательств Маркет-мейкера, указанного в пункте 14.12 настоящих Правил.

14.7. Лимитные Заявки делятся на следующие виды:

14.7.1. Лимитная Заявка, действующая до конца Торгового дня; в случае неисполнения указанной Заявки до конца Торгового дня, в течение которого она была объявлена, указанная Заявка удаляется Биржей по окончании указанного Торгового дня; указанная Заявка допускает частичное исполнение; в случае частичного исполнения указанной Заявки в течение Торгового дня неисполненный остаток ставится в Очередь заявок; в случае частичного исполнения указанной Заявки к моменту окончания Торгового дня, в течение которого она была объявлена, указанная Заявка удаляется Биржей в неисполненной части по окончании указанного Торгового дня;

14.7.2. Лимитная Заявка, действующая до момента отзыва; указанная Заявка действует до момента ее отзыва Участником торгов; указанная Заявка допускает частичное исполнение; в случае частичного исполнения указанной Заявки неисполненный остаток ставится в Очередь заявок;

14.7.3 Лимитная Заявка, действующая до определенной даты; указанная Заявка действует до даты или до даты и времени, указанных в Заявке, и в указанные дату или дату и время удаляется Биржей;

14.7.4. Лимитная Заявка, содержащая, указание на то, что указанная Заявка подлежит немедленному исполнению в полном объеме в момент ее объявления, а в случае такого неисполнения в указанный момент времени немедленно удаляется Биржей; указанная Заявка не допускает частичного исполнения;

14.7.5. Лимитная Заявка, содержащая, указание на то, что указанная Заявка подлежит немедленному исполнению в полном объеме или частично в момент ее объявления, а в случае такого неисполнения в указанный момент времени немедленно удаляется Биржей; указанная Заявка допускает частичное исполнение.

14.8. Скрытые Заявки и Скрытые Заявки с динамической ценой являются Заявками, действующими до конца Торгового дня; в случае неисполнения соответствующей Заявки до конца Торгового дня, в течение которого она была объявлена, указанная Заявка удаляется Биржей по окончании указанного Торгового дня; указанные Заявки допускают частичное исполнение; в случае частичного исполнения соответствующей Заявки в течение Торгового дня неисполненный остаток ставится в Очередь заявок; в случае частичного исполнения соответствующей Заявки к моменту окончания Торгового дня, в течение которого она была объявлена, такая Заявка удаляется Биржей в неисполненной части по окончании указанного Торгового дня.

14.9. Рыночная заявка подлежит немедленному исполнению в полном объеме или частично в момент ее объявления, а в случае такого неисполнения в указанный момент времени немедленно удаляется Биржей; Рыночная Заявка допускает частичное исполнение.

14.10. Для целей исполнения Заявок всех видов, указанных в пункте 14.2 настоящих Правил, лучшей ценой, содержащейся в Заявках на продажу, считается наименьшая цена, а лучшей ценой, содержащейся в Заявках на покупку – наибольшая цена.

14.11. При подаче Заявки в Систему проведения торгов Заявка должна содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), по поручению или в интересах которого (которых) подана Заявка (при подаче Участником торгов Заявки на заключение Договора по поручению и за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на вид Заявки;
- указание на направление Заявки (Заявка на покупку или Заявка на продажу);
- указание на идентификационный код ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах;
- указание на Торгово-клиринговый счет;
- цену за одну ценную бумагу (при наличии);
- указание на Код расчетов;
- указание на Режим торгов, в котором подается Заявка;
- указание на валюту цены;
- указание на валюту расчетов;
- иные сведения в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

14.12. Лимитная Заявка и Рыночная Заявка могут подаваться при исполнении обязательств Маркет-мейкера. Такие Заявки должны содержать признак, указывающий на то, что Заявка подана при

исполнении обязательств Маркет-мейкера. Указание в Заявке такого признака возможно только в случае если Участником торгов, подающим Заявку, заключен договор об исполнении обязательств Маркет-мейкера, и только при условии указания в Заявке краткого кода Маркет-мейкера.

Наличие в Заявке признака, указывающего на то, что Заявка подана при исполнении обязательств Маркет-мейкера, означает, что данная Заявка подана Участником торгов при исполнении им обязательств Маркет-мейкера.

14.13. Заявка может содержать признак, указывающий на то, что встречными по отношению к указанной Заявке не могут являться Заявки, поданные при исполнении обязательств Маркет-мейкера.

Указание такого признака возможно только в Лимитной Заявке, Рыночной Заявке или Скрытой Заявке, содержащей указание на краткий код Маркет-мейкера.

Скрытая Заявка с динамической ценой должна содержать признак, указывающий на то, что встречными по отношению к указанной Заявке не могут являться Заявки, поданные при исполнении обязательств Маркет-мейкера.

14.14. Скрытые Заявки и Скрытые Заявки с динамической ценой могут содержать следующие сведения:

14.14.1. указание на Группу Клиентов; указание в Заявке на Группу клиентов означает, что встречными по отношению к данной Заявке (далее – первая Заявка) могут являться Заявки, в которых указан Краткий код Клиента, отнесенный к Группе Клиентов, которая указана в первой Заявке, либо Краткий код Клиента, соответствующий коду Клиента, отнесённому к Группе Клиентов, указанной в первой Заявке.

14.15. Лимитные Заявки и Рыночные Заявки могут содержать указание запрашиваемой цены (далее – Запрашиваемая цена); указание Запрашиваемой цены означает, что указанные Заявки должны исполняться в соответствии с пунктами 15.8 – 15.9 настоящих Правил.

Указание Запрашиваемой цены не может содержаться в Заявке, содержащей указание на краткий код Маркет-мейкера.

Запрашиваемая цена, указание на которую содержится в Лимитной Заявке на покупку, не может быть выше цены, указанной в данной Заявке, а Запрашиваемая цена, указание на которую содержится в Лимитной Заявке на продажу, не может быть ниже цены, указанной в данной Заявке.

14.16. В Режиме основных торгов разнонаправленные Заявки являются встречными при условии соответствия следующим признакам:

14.16.1. Заявка любого из видов, указанных в пункте 14.2 настоящих Правил (за исключением Рыночной Заявки) одной направленности, и Лимитная Заявка противоположной направленности являются встречными при условии, что:

- они соответствуют признакам, указанным в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил;
- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу.

14.16.2. Лимитная Заявка любого из видов, указанных в пунктах 14.7.1 – 14.7.3 настоящих Правил, Скрытая Заявка, Скрытая Заявка с динамической ценой одной направленности и Рыночная Заявка противоположной направленности являются встречными при условии, что они соответствуют признакам, указанным пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил.

14.16.3. Рыночная Заявка или Лимитная Заявка одной направленности и Скрытая Заявка или Скрытая Заявка с динамической ценой противоположной направленности, содержащая указание на Группу Клиентов и объявленная ранее, являются встречными при условии что:

- они соответствуют признакам, указанным в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил;
- Рыночная Заявка или Лимитная Заявка содержит указание на Краткий код Клиента, соответствующий Группе Клиентов, указанной в Скрытой Заявке или Скрытой Заявке с динамической ценой, либо Краткий код Клиента, соответствующий Коду Клиента, отнесённого к Группе Клиентов, указанной в Скрытой Заявке или в Скрытой Заявке с динамической ценой;
- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу (только для Лимитной Заявки);

При этом Скрытая Заявка или Скрытая Заявка с динамической ценой, содержащая указание на Группу Клиентов, одной направленности и Лимитная Заявка противоположной направленности, объявленная ранее и содержащая указание на Краткий код Клиента, являются встречными независимо от того, к какой Группе Клиентов относится Краткий код Клиента, содержащийся в указанной Лимитной Заявке, или Код Клиента, соответствующий данному Краткому коду Клиента.

14.16.4. Рыночная Заявка или Лимитная Заявка одной направленности и Скрытая Заявка с динамической ценой противоположной направленности, объявленная ранее, являются встречными при условии что:

- они соответствуют признакам, указанным в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил;

- Рыночная Заявка или Лимитная Заявка содержит указание Запрашиваемой цены;
- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу (только для Лимитной Заявки).

При этом Скрытая Заявка с динамической ценой одной направленности и Лимитная Заявка противоположной направленности, объявленная ранее, являются встречными независимо от того, содержит ли Лимитная Заявка указание Запрашиваемой цены.

14.16.5. Заявка одной направленности, содержащая указание на краткий код Маркет-мейкера, и Заявка противоположной направленности считаются встречными при условии что:

- они соответствуют признакам, указанным в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил;
- вторая Заявка не содержит признак, предусмотренный в пункте 14.13 настоящих Правил;
- цена, указанная в Заявке на покупку, не меньше, чем цена, указанная в Заявке на продажу (только для Лимитной Заявки).

14.17. При наличии двух объявленных Заявок, не являющихся встречными, и при условии, что:

- обе Заявки содержат краткие коды Маркет-мейкера;
- ни одна из Заявок не является Скрытой Заявкой или Скрытой Заявкой с динамической ценой;
- хотя бы одна из указанных Заявок не содержит признак, указанный в пункте 14.13 настоящих Правил,

на основании Заявки, объявленной позднее, могут заключаться Договоры путем исполнения иных встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, в соответствии с настоящими Правилами, а неисполненный остаток указанной объявленной Заявки удаляется Биржей.

14.18. При наличии двух Заявок, поданных за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), указанных в пункте 9.8 настоящих Правил:

- если каждая из указанных Заявок не является Скрытой Заявкой или Скрытой Заявкой с динамической ценой, та из указанных Заявок, которая объявлена позднее, в случае ее неисполнения или частичного исполнения удаляется Биржей полностью или в части, соответственно;

- если хотя бы одна из указанных Заявок является Скрытой Заявкой или Скрытой Заявкой с динамической ценой, та из указанных Заявок, которая объявлена позднее, в случае частичного исполнения включается в Очередь заявок в части неисполненного остатка по правилам, предусмотренным настоящими Правилами для Заявок соответствующего вида.

## **Статья 15. Заключение и исполнение Договоров**

15.1. Договоры в Режиме основных торгов заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил, и настоящей статье.

15.2. В Режиме основных торгов могут заключаться только Договоры купли-продажи. Условия Договоров купли-продажи, заключаемых в Режиме основных торгов, определяются в соответствии с пунктом 11.5 настоящих Правил, Правилами, в том числе установлены Приложением №2 к настоящим Правилам.

15.3. Договоры купли-продажи на основании Заявок на покупку (Заявок на продажу) заключаются по правилам двойного встречного аукциона при условии наличия для объявленной Заявки в Очереди заявок встречных Заявок, определённых по правилам, указанным в статье 14 настоящих Правил.

15.4. Договоры на основании Рыночной Заявки заключаются по ценам, указанным в Заявках, являющихся встречными по отношению к указанной Рыночной Заявке и объявленных ранее.

15.5. Договоры на основании Лимитных Заявок и Скрытых Заявок заключаются по ценам, указанным в Заявках, являющихся встречными по отношению к указанным Заявкам и объявленных ранее.

15.6. В случае частичного исполнения Лимитной Заявки любого из видов, указанных в пунктах 14.7.1 – 14.7.3 настоящих Правил, указанная Заявка в отношении оставшегося количества ценных бумаг подлежит выставлению в Очередь заявок.

15.7. Скрытая заявка с динамической ценой при наличии в Очереди заявок встречной Заявки, объявленной ранее, исполняется в порядке, предусмотренном для исполнения Лимитной заявки, указанной в пункте 14.7.1 настоящих Правил, независимо от того, содержит ли встречная Заявка указание Запрашиваемой цены.

15.8. Договоры на основании объявленных Заявок, содержащих указание Запрашиваемой цены, заключаются в порядке, предусмотренном для заключения Договоров на основании Заявок соответствующего типа: Рыночных Заявок или Лимитных Заявок, в соответствии с настоящими Правилами, за исключением случаев наличия в Очереди заявок ранее объявленных встречных Скрытых Заявок с динамической ценой.

При наличии в Очереди заявок ранее объявленной встречной Скрытой Заявки с динамической ценой Договор заключается на основании указанной встречной Скрытой Заявки с динамической ценой и Заявки, содержащей указание Запрашиваемой цены, в отношении всего или части количества ценных бумаг, указанного в Заявке, содержащей указание Запрашиваемой цены, по цене, равной Запрашиваемой цене, в порядке, установленном пунктом 15.9 настоящих Правил.

15.9. Договор на основании Скрытой Заявки с динамической ценой, находящейся в Очереди заявок и объявленной ранее, заключается при наличии встречной Лимитной Заявки или Рыночной Заявки, содержащей указание Запрашиваемой цены, в следующем порядке:

15.9.1. При условии, что количество ценных бумаг, указанное во встречной Лимитной Заявке или Рыночной Заявке, содержащей указание Запрашиваемой цены, составляет не менее 10 (десяти) процентов от количества ценных бумаг, указанного в Скрытой Заявке с динамической ценой, Договор заключается в отношении количества ценных бумаг, равного 10 (десяти) процентам (округлённом до целого количества Лотов в большую сторону) от количества ценных бумаг, указанного в Скрытой Заявке с динамической ценой, по цене, указанной в Скрытой Заявке с динамической ценой;

15.9.2. После частичного исполнения Скрытой Заявки с динамической ценой в порядке, предусмотренном пунктом 15.9.1 настоящих Правил, Договор в отношении оставшегося количества ценных бумаг, указанного в Лимитной Заявке или Рыночной Заявке, содержащей указание Запрашиваемой цены, и Скрытой Заявки с динамической ценой заключается по цене, равной Запрашиваемой цене;

15.9.3. При условии, что количество ценных бумаг, указанное во встречной Лимитной Заявке или Рыночной Заявке, содержащей указание Запрашиваемой цены, составляет не менее 10 (десяти) процентов от количества ценных бумаг, указанного в Скрытой Заявке с динамической ценой, и Запрашиваемая цена встречной Заявки равна цене, указанной в Скрытой Заявке с динамической ценой, на основании указанных Заявок заключается один Договор в отношении меньшего количества ценных бумаг из указанных во встречных Заявках, по цене, равной Запрашиваемой цене;

15.9.4. Если количество ценных бумаг, указанное во встречной Лимитной Заявке или Рыночной Заявке, содержащей указание Запрашиваемой цены, составляет менее 10 (десяти) процентов от количества ценных бумаг, указанного в Скрытой Заявке с динамической ценой, Договор заключается в отношении количества ценных бумаг, равного количеству ценных бумаг, указанному во встречной Лимитной Заявке или Рыночной Заявке, содержащей указание Запрашиваемой цены, по цене, указанной в Скрытой Заявке с динамической ценой.

15.10. На основании двух встречных Заявок, объявленной и находящейся в Очереди заявок, по одной цене всегда заключается один Договор.

15.11. Договор заключается на основании Рыночной Заявки и встречной Заявки в отношении количества ценных бумаг, указанного в Рыночной Заявке, в случае если такое количество меньше или равно количеству ценных бумаг, указанному во встречной Заявке, или в отношении количества ценных бумаг, указанного во встречной Заявке, в случае если количество ценных бумаг, указанное в Рыночной Заявке, превышает количество ценных бумаг, указанное во встречной Заявке.

15.12. Договор заключается на основании объявленной Лимитной Заявки любого из видов, указанных в пунктах 14.7.1 – 14.7.3, 14.7.5 настоящих Правил или Скрытой Заявки (далее – объявленная Заявка) и встречной Заявки, находящейся в Очереди Заявок и объявленной ранее, в отношении количества ценных бумаг, указанного в объявленной Заявке, в случае если такое количество меньше или равно количеству ценных бумаг, указанному во встречной Заявке, или в отношении количества ценных бумаг, указанного во встречной Заявке, в случае если количество ценных бумаг, указанное в объявленной Заявке, превышает количество ценных бумаг, указанное во встречной Заявке.

Договор заключается на основании Лимитной Заявки, указанной в пункте 14.7.4 настоящих Правил, в отношении количества ценных бумаг, указанного в такой Лимитной Заявке, если количество ценных бумаг, указанное во встречных Заявках, не меньше количества ценных бумаг, указанного в Лимитной Заявке.

15.13. При наличии в Очереди заявок нескольких ранее объявленных Заявок, являющихся встречными по отношению к Заявке, Договор купли-продажи заключается на основании указанной Заявки и встречной ранее объявленной Заявки, содержащей лучшую цену.

15.14. В случае наличия в Очереди заявок нескольких ранее объявленных Заявок, содержащих одинаковую лучшую цену, Договор (Договоры) на основании указанных Заявок заключается (заключаются) путем исполнения указанных Заявок в следующей последовательности:

- в первую очередь исполняются Лимитные Заявки, указанные в пунктах 14.7.1 – 14.7.3 настоящих Правил (далее – Заявки первой категории);
- во вторую очередь исполняются Скрытые Заявки (далее – Заявки второй категории);
- в третью очередь исполняются скрытые Заявки с динамической ценой (далее – Заявки третьей категории).

Если количество ценных бумаг, указанное в Заявке, меньше, чем количество ценных бумаг, указанное во всех встречных Заявках, находящихся в Очереди заявок и объявленных ранее, относящихся к соответствующей категории, то встречные Заявки в рамках каждой категории исполняются по принципу пропорционального или паритетного заключения Договоров в порядке, предусмотренном пунктами 15.17 – 15.18 настоящих Правил.

15.15. Заключение Договоров на основании Заявок в соответствии с пунктом 15.14 настоящих Правил осуществляется в порядке, предусмотренном в пунктах 15.11 и 15.12 настоящих Правил.

15.16. Договоры на основании объявленной Заявки и встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок и объявленных ранее, в отношении каждой Группы инструментов заключаются в следующем порядке:

- Договоры на основании Заявок, объявленных в отношении ценных бумаг, относящихся к Группе инструментов «российские ценные бумаги», относящихся к любой из указанных в пункте 15.14 настоящих Правил категорий, заключаются на основании принципа пропорционального заключения Договоров в соответствии с пунктом 15.17 настоящих Правил;

- Договоры на основании Заявок, объявленных в отношении ценных бумаг, относящихся к Группе инструментов «иностранные ценные бумаги», являющихся Скрытыми Заявками и Скрытыми Заявками с динамической ценой, заключаются на основании принципа пропорционального заключения Договоров в соответствии с пунктом 15.17 настоящих Правил, а являющихся Лимитными Заявками - на основании принципа паритетного заключения Договоров в соответствии с пунктом 15.18 настоящих Правил.

15.17. Заключение Договоров на основании принципа пропорционального заключения Договоров осуществляется в порядке, предусмотренном настоящим пунктом Правил.

Договоры на основании объявленной Заявки и встречных Заявок из каждой категории, указанной в пункте 15.14 настоящих Правил, заключаются по принципу пропорционального заключения Договоров по следующему алгоритму:

15.17.1. при наличии встречных Заявок с одинаковыми ценами первой в Очереди заявок находится Заявка, содержащая указание на большее количество ценных бумаг; в случае если несколько Заявок содержат указание на одинаковое количество ценных бумаг, первой в Очереди заявок находится Заявка, объявленная ранее;

15.17.2. количество ценных бумаг, в отношении которого заключается Договор на основании Заявки (далее – объявленная Заявка) и встречных по отношению к ней Заявок, объявленных ранее и распределённых в Очереди заявок в соответствии с пунктом 15.17.1 настоящих Правил (далее – встречные Заявки), рассчитывается следующим образом:

$$V_{i\text{исп}} = \text{floor} \left( \frac{V_i}{\sum_1 V_i} \cdot V_{\text{акт}} \right)$$

где:

floor – округление в меньшую сторону до целого;

I – количество встречных Заявок, относящихся к одной категории, с одинаковой ценой;

i – порядковый номер встречной Заявки;

$V_i$  – количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, указанное в i-ой встречной Заявке;

$V_{i\text{исп}}$  – часть количества ценных бумаг, выраженного в Лотах, указанного в i-ой встречной Заявке;

$V_{\text{акт}}$  – количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, указанное в объявленной Заявке, на основании которой может быть заключен Договор путем исполнения встречных Заявок, отнесённых к одной категории, по цене, определённой в соответствии с пунктом 15.13 настоящих Правил;

15.17.3. если в результате расчёта количества ценных бумаг, в отношении которого заключается Договор, указанного в пункте 15.17.2 настоящих Правил, объявленная Заявка исполняется не в полном объёме, то такая Заявка исполняется в отношении оставшегося количества ценных бумаг путем исполнения встречной Заявки, находящейся первой в Очереди заявок в соответствии с пунктом 15.17.1 настоящих Правил.

В случае если количество ценных бумаг, указанное во встречной Заявке, меньше количества ценных бумаг, оставшегося после частичного исполнения объявленной Заявки, то Договор заключается в отношении количества ценных бумаг, равного количеству ценных бумаг, указанному во встречной Заявке. Договор заключается в отношении оставшегося количества ценных бумаг на основании объявленной Заявки и каждой последующей встречной Заявки до момента полного исполнения указанной объявленной Заявки.

15.18. Заключение Договоров на основании принципа паритетного заключения Договоров осуществляется в порядке, предусмотренном настоящим пунктом Правил.

Договоры на основании объявленной Заявки и встречных Заявок из каждой категории, указанной в пункте 15.14 настоящих Правил, заключаются по принципу паритетного заключения Договоров по следующему алгоритму:

15.18.1. при наличии встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, относящихся к одной категории и содержащих одинаковые цены, отбираются Заявки, содержащие один и тот же Код



Клиента (если Участник торгов действует в интересах и за счет Клиента) или один и тот же Код Участника торгов (если Участник торгов действует в своих интересах и за свой счет) (далее в настоящей статье – уникальный код), и рассчитывается сумма объемов Заявок ( $V_i$ ), содержащих один и тот же уникальный код, выраженная в Лотах. Для целей пункта 15.18 настоящих Правил под объемом Заявки понимается количество ценных бумаг, указанное в Заявке.

15.18.2. встречные Заявки, отобранные в соответствии с пунктом 15.18.1 настоящих Правил, содержащие один и тот же уникальный код, сортируются по убыванию рассчитанного суммарного объема ( $V_i$ ): от большего значения к меньшему.

В случае совпадения суммарных объемов ( $V_i$ ) Заявок, содержащих один и тот же уникальный код, все Заявки, содержащие один и тот же уникальный код, становятся первыми в Очереди заявок, если хотя бы одна из них объявлена ранее Заявок, содержащих другие уникальные коды.

15.18.3. при наличии нескольких встречных Заявок, находящихся в Очереди заявок, на основании которых рассчитывается суммарный объем ( $V_i$ ) Заявок, содержащих один и тот же уникальный код, указанные Заявки сортируются в Очереди заявок по времени регистрации: первой из указанных Заявок в Очереди заявок находится встречная Заявка, зарегистрированная ранее;

15.18.4. суммарное количество ценных бумаг, в отношении которых могут быть заключены Договоры (далее – объем Договоров), на основании объявленной Заявки и встречных Заявок, содержащих один и тот же уникальный код и находящихся в Очереди заявок, исходя из сортировки Заявок, указанной в подпунктах 15.18.1 - 15.18.3 настоящих Правил, рассчитывается следующим образом:

$$V_{i_{\text{кк}}} = \min(\text{floor}(\frac{V_{\text{акт}}}{i}), V_i)$$

где:

floor – округление в меньшую сторону до целого;

min – функция, возвращающая минимальное из двух значений;

$i$  – количество уникальных кодов, по которым просуммированы встречные Заявки, находящиеся в Очереди заявок, на основании которых может быть заключён Договор с объявленной Заявкой;

$V_i$  – выраженный в Лотах суммарный объем встречных Заявок, содержащих один и тот же уникальный код, на основании которых может быть заключён Договор с объявленной Заявкой;

$i$  – порядковый номер уникального кода, указанного в Заявках, находящихся в Очереди заявок;

$V_{i_{\text{кк}}}$  – часть суммарного объема, выраженного в Лотах, встречных Заявок, содержащих уникальный код, на основании которых может быть заключён Договор с объявленной Заявкой;

$V_{\text{акт}}$  – выраженный в Лотах объем объявленной Заявки, на основании которой может быть заключен Договор со встречными Заявками;

15.18.5. для каждой последующей встречной Заявки из Очереди заявок, содержащей один и тот же уникальный код, объем заключаемого Договора рассчитывается до тех пор, пока суммарный объем Договоров, подлежащих заключению на основании Заявок, содержащих этот уникальный код (с учетом объема указанной встречной Заявки), не превышает значение  $V_{i_{\text{кк}}}$ ;

15.18.6. в случае если суммарный объем подлежащих заключению Договоров с учетом объема встречной Заявки, указанной в пункте 15.18.5 настоящих Правил, превышает значение  $V_{i_{\text{кк}}}$ , то объем Договора, подлежащего заключению путем исполнения указанной встречной Заявки, равен разности между значением  $V_{i_{\text{кк}}}$  и суммарным объемом встречных Заявок, содержащих Одинаковый код, предшествующих в Очереди заявок текущей встречной Заявке;

15.18.7. если в результате расчета объемов Договоров, подлежащих заключению в соответствии с пунктами 15.18.4 - 15.18.6 настоящих Правил, объявленная Заявка исполняется не в полном объеме, то оставшийся неисполненный объем объявленной Заявки последовательно увеличивает объем заключаемых на основании Заявок, содержащих один и тот же уникальный код, Договоров, определённый в соответствии с пунктами 15.18.4 - 15.18.6 настоящих Правил, при этом последовательность Заявок, полученная в результате сортировки, указанной в пунктах 15.8.2 – 15.8.3 настоящих Правил, сохраняется. При этом каждое такое последовательное увеличение осуществляется в объеме, равном 1 (одному) Лоту.

15.19. В целях расчета объема Заявок и объема Договоров в соответствии с пунктами 15.17 и 15.18 настоящих Правил, не учитываются Заявки, не являющиеся встречными, за исключением случая, указанного в настоящем пункте .

Заявки, указанные в пункте 14.18 настоящих Правил, учитываются в целях расчета объема Заявок и объема Договоров в соответствии с пунктами 15.17 и 15.18 настоящих Правил, однако Договоры на основании указанных Заявок не подлежат заключению в соответствии с настоящими Правилами, а неисполненная полностью или в части Заявка удаляется Биржей.

## **Статья 16. Аукцион закрытия. Особенности подачи Заявок и заключения Договоров**

16.1. В Режиме основных торгов может проводиться аукцион закрытия для Группы инструментов «иностранные ценные бумаги». Возможность проведения аукциона закрытия может быть

установлена решением Биржи отдельно для одной или нескольких ценных бумаг, относящихся к Группе инструментов «иностранные ценные бумаги».

16.2. Аукцион закрытия состоит из следующих последовательных периодов:

- период подачи Заявок;
- период определения цены, по которой заключаются Договоры;
- период заключения Договоров.

Время начала и окончания каждого из указанных периодов определяется решением Биржи.

16.3. Заявки, подаваемые в рамках аукциона закрытия, должны содержать признак, указывающий на это обстоятельство.

В рамках аукциона закрытия Центральный контрагент вправе заключать Договоры на основании Заявок, подаваемых Центральным контрагентом.

16.4. В рамках аукциона закрытия допускается подача только Рыночных Заявок, исполняемых по единой цене (далее в настоящей статье – Цена аукциона закрытия), и допускающих частичное исполнение (далее – Рыночная Заявка аукциона закрытия). Рыночная Заявка аукциона закрытия может содержать признак «Оффсетная Заявка» (далее в настоящей статье – Оффсетная Заявка).

Цена аукциона закрытия равна цене ценной бумаги, определенной по итогам торгов указанной ценной бумагой на иностранной бирже, на которой указанная ценная бумага прошла процедуру листинга. В случае если ценная бумага прошла процедуру листинга на нескольких иностранных биржах, Цена аукциона закрытия равна цене ценной бумаги по итогам торгов на одной из указанных иностранных бирж, определенной решением Биржи.

Рыночные Заявки аукциона закрытия могут подаваться всеми Участниками торгов, кроме Центрального контрагента.

Оффсетные Заявки могут подаваться только Центральным контрагентом.

16.5. Информация о Заявке аукциона закрытия раскрывается только Участнику торгов, объявившему такую Заявку.

16.6. Если иное не предусмотрено настоящим пунктом, Заявки аукциона закрытия могут подаваться в период подачи Заявок.

Оффсетные Заявки могут подаваться также в период определения цены.

По окончании аукциона закрытия неисполненные Рыночные заявки аукциона закрытия, поданные в рамках аукциона закрытия, удаляются Биржей.

16.7. Если иное не определенное решением Биржи, для целей заключения Договоров в рамках аукциона закрытия в Очередь Заявок, помимо Заявок, объявленных в рамках аукциона закрытия, включаются Лимитные Заявки и Скрытые Заявки, находящиеся в Очереди заявок на момент начала периода заключения Договоров, цена которых не ниже (для Заявок на покупку) или не выше (для Заявок на продажу) Цены аукциона закрытия. При этом Заявки, включенные в указанную Очередь заявок, распределяются в ней в следующем порядке:

- Рыночные заявки рамках аукциона закрытия, не являющиеся Оффсетными заявками;
- Оффсетные Заявки;

- иные Заявки, включенные в Очередь заявок для целей заключения Договоров в рамках аукциона закрытия.

В рамках каждой из указанных категорий Заявки упорядочиваются по времени их объявления: приоритет имеет Заявка, объявленная ранее.

16.8. Для целей установления соответствия Заявок друг другу в рамках аукциона закрытия встречными Заявками могут являться:

- Рыночные Заявки, объявленные в рамках аукциона закрытия;
- Лимитные Заявки, указанные в пунктах 14.7.1 – 14.7.3 настоящих Правил, и Скрытые Заявки, которые объявлены в Режиме основных торгов и находятся в Очереди заявок на момент начала периода заключения Договоров (если такая возможность установлена решением Биржи).

16.9. Для целей установления соответствия Заявок друг другу в рамках аукциона закрытия встречными Заявками являются Заявки, соответствующие признакам, предусмотренным пунктами 11.2.1. – 11.2.3 настоящих Правил, с учетом следующих особенностей:

1) не являются встречными следующие Заявки:

а) две разнонаправленные Оффсетные заявки;

б) Оффсетная заявка и Рыночная заявка аукциона закрытия, не являющаяся

Оффсетной Заявкой, если:

- Оффсетная заявка является Заявкой на продажу, и в соответствии с пунктом 16.10 настоящих Правил определен Дисбаланс в продажу или отсутствие Дисбаланса;

- Оффсетная заявка является Заявкой на покупку, и в соответствии с пунктом 16.10 настоящих Правил определен Дисбаланс в покупку или отсутствие Дисбаланса;

в) две Заявки, поданные в рамках аукциона закрытия за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), указанные в пункте 9.8 настоящих Правил;

2) Лимитные Заявки и Скрытые Заявки, которые в соответствии с пунктом 16.7 настоящих Правил включены в Очередь заявок для целей заключения Договоров в рамках аукциона

закрытия, и Рыночная заявка аукциона закрытия, в том числе Оффсетная заявка, могут являться встречными.

16.10. В целях заключения Договоров в рамках аукциона закрытия Биржа в ходе Торгов рассчитывает для каждой ценной бумаги значение показателя «Дисбаланс заявок» (далее - Дисбаланс). Информация о значении данного показателя раскрывается в Системе проведения торгов Участникам торгов, которые в соответствии с пунктом 16.4 настоящих Правил вправе подавать Оффсетные заявки. Период Торгов, в течение которого раскрывается указанная информация, и порядок ее раскрытия, включая периодичность ее раскрытия, устанавливаются Биржей. Биржа вправе раскрывать всем Участникам торгов информацию о значении Дисбаланса по ценным бумагам определенной Группы инструментов.

Дисбаланс по ценной бумаге рассчитывается по формуле:

$$\text{Дисбаланс} = \text{Abs}(V_{\text{buy}} - V_{\text{sell}}),$$

где:

Abs – функция, возвращающая абсолютное значение числа (модуль числа);

$V_{\text{sell}}$  – общее количество ценных бумаг (в Лотах), указанных в Рыночных заявках аукциона закрытия, являющихся Заявками на продажу и не являющихся Оффсетными заявками;

$V_{\text{buy}}$  – общее количество ценных бумаг (в Лотах), указанных в Рыночных заявках аукциона закрытия, являющихся Заявками на покупку и не являющихся Оффсетными заявками.

При этом:

- если  $V_{\text{sell}} > V_{\text{buy}}$ , то считается определенным Дисбаланс в продажу;

- если  $V_{\text{sell}} < V_{\text{buy}}$ , то считается определенным Дисбаланс в покупку;

- если  $V_{\text{sell}} = V_{\text{buy}}$ , то считается определенным, что Дисбаланс отсутствует.

16.11. Если иное не определено решением Биржи, в рамках аукциона закрытия Договоры заключаются по Цене аукциона закрытия на основании объявленных Заявок, находящихся в Очереди заявок для целей заключения указанных Договоров, один раз в течение периода заключения Договоров. Договор заключается на основании двух встречных Заявок в меньшем из указанных в данных Заявках количестве ценных бумаг. Неисполненная часть Заявки остается в Очереди заявок и может быть основанием для заключения Договоров при наличии в Очереди заявок прочих встречных Заявок. Порядок заключения Договоров определяется видом Заявки и временем ее объявления.

## **Глава VI. Режим торгов RFQ**

### **Статья 17. Запросы на котировку**

17.1. Участник торгов для целей объявления Заявок в Системе проведения торгов вправе подать в Систему проведения торгов Запрос на котировку.

17.2. Запрос на котировку не является Заявкой и не регистрируется в реестре Заявок. Запрос на котировку является приглашением делать оферты путем подачи Котировочных Заявок на Торгах в Режиме торгов RFQ.

17.3. В Режиме торгов RFQ могут подаваться следующие виды Запросов на котировку:

- Запрос на продажу;
- Запрос на покупку.

Подача Запроса на продажу Участником торгов означает приглашение делать оферты путем направления Заявки на покупку с целью заключения Договора купли-продажи по цене, указанной в Запросе на продажу.

Подача Запроса на покупку Участником торгов означает приглашение делать оферты путем направления Заявки на продажу с целью заключения Договора купли-продажи по цене, указанной в Запросе на покупку.

17.4. Запрос на котировку должен содержать:

- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Запрос на котировку;
- указание на код Участника торгов, подавшего Запрос на котировку;
- Краткий код Клиента (при подаче Участником торгов Запроса на котировку по поручению и за счет Клиента);
- указание на идентификационный код ценной бумаги;
- указание на Код расчетов;
- цену за одну ценную бумагу;
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах;
- указание на Торгово - клиринговый счет;
- указание на вид Запроса на котировку (Запрос на продажу или Запрос на покупку);
- иные сведения в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

17.5. Участник торгов вправе отозвать Запрос на котировку, поданный на Торгах, в порядке, предусмотренном настоящими Правилами. Отзыв Запроса на котировку осуществляется путём подачи

Участником торгов в Систему проведения торгов соответствующего запроса на отзыв Запроса на котировку. Случаи отзыва Запросов на котировку регистрируются в реестре Запросов на котировку.

17.6. Участник торгов, подавший Запрос на котировку, вправе в течение Торгового дня подачи указанного Запроса изменять количество ценных бумаг, выраженное в Лотах и указанное в поданном Запросе на котировку. Изменение количества ценных бумаг не является отзывом Запроса на котировку.

17.7. Запрос на котировку считается объявленным с момента его регистрации в реестре Запросов на котировку.

17.8. Запрос на котировку может подаваться Участником торгов. Участник торгов категории А вправе подавать Запрос на котировку только в случае, если Краткий код Клиента, указанный в этом Запросе на котировку, не является кратким кодом Маркет-мейкера.

Информация, содержащаяся в Запросе на котировку, после регистрации указанного запроса в реестре Запросов на котировку, раскрывается только Участнику торгов, объявившему данный запрос, и всем Участникам торгов категории А.

17.9. Биржа осуществляет ведение реестра Запросов на котировку, поданных на Торгах (далее – реестр Запросов на котировку).

17.10. Реестр Запросов на котировку включает в себя следующие сведения:

- идентификационный номер Запроса на котировку;
- Идентификатор Участника торгов, подавшего Запрос на котировку;
- код Участника торгов, подавшего Запрос на котировку;
- Краткий код Клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов Запроса на котировку по поручению и за счет Клиента);
- идентификационный код ценной бумаги;
- Торгово-клиринговый счет;
- Код расчетов;
- время подачи Запроса на котировку;
- цена за одну ценную бумагу;
- вид Запроса на котировку (Запрос на продажу или Запрос на покупку);
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, указанное при подаче Запроса на котировку;
- время последнего изменения Запроса на котировку;
- результат подачи Запроса на котировку (исполнен, отозван);
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах (в случае изменения количества ценных бумаг, содержащееся в Запросе на котировку).

17.11. В реестр Запросов на котировку дополнительно может быть включена иная информация.

17.12. Запрос на котировку подаётся Участниками торгов на условиях его удаления Биржей из реестра Запросов на котировку по окончании Торгового дня, в течение которого был подан указанный Запрос.

## **Статья 18. Заявки**

18.1. В Режиме торгов RFQ могут подаваться Заявки на покупку и Заявки на продажу с соблюдением требований настоящих Правил.

18.2. В Режиме торгов RFQ Участники торгов вправе подавать следующие виды Заявок:

- Котировочные Заявки;
- Некотировочные Заявки.

Под Котировочной Заявкой понимается Заявка, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной;
- Заявка является анонимной;
- Заявка содержит указание на идентификационный номер Запроса на котировку следующим образом: Заявка на покупку содержит указание на идентификационный номер Запроса на продажу; Заявка на продажу содержит указание на идентификационный номер Запроса на покупку;
- Заявка содержит цену, указанную в Запросе на котировку, идентификационный номер которой указан в Заявке; указанная Заявка предусматривает заключение Договора по цене, равной цене, указанной в Запросе на котировку, идентификационный номер которого указан в данной Заявке.

В случае если цена, указанная в Котировочной Заявке, отличается от цены, указанной в Запросе на котировку, идентификационный номер которого указан в данной Котировочной заявке, данная Котировочная Заявка не подлежит регистрации в реестре Заявок.

Под Некотировочной Заявкой понимается Заявка, обладающая в совокупности следующими признаками:

- Заявка является адресной;
- Заявка является анонимной;

- Заявка содержит указание на идентификационный номер Запроса на котировку следующим образом: Заявка на покупку содержит указание на идентификационный номер Запроса на покупку; Заявка на продажу содержит указание на идентификационный номер Запроса на продажу.

Котировочная Заявка допускает частичное исполнение. Некотировочная Заявка не допускает частичного исполнения.

18.3. При подаче Заявки в Систему проведения торгов Заявка должна содержать:

- указание на код Участника торгов, подавшего Заявку;
- Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), по поручению или в интересах которого (которых) подана Заявка (при подаче Участником торгов Заявки на заключение Договора по поручению и за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на вид Заявки;
- указание на направление Заявки (Заявка на покупку или Заявка на продажу);
- указание на идентификационный код ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах, которое должно быть не меньше текущего количества ценных бумаг, указанного в соответствующем Запросе на котировку;
- указание на Торгово-клиринговый счет;
- цену за одну ценную бумагу;
- указание на Код расчетов;
- указание на Режим торгов, в котором подается Заявка;
- указание на валюту цены;
- указание на валюту расчетов;
- иные сведения в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

18.4. Котировочная Заявка, помимо сведений, указанных в пункте 18.3 настоящих Правил, также должна содержать:

- идентификационный номер Запроса на котировку, зарегистрированного в Реестре запросов на котировку, и цену, указанную в таком Запросе на котировку;
- указание на краткий код Маркет-мейкера.

18.5. Котировочные Заявки вправе подавать только Участники торгов категории А.

18.6. Некотировочную Заявку на покупку вправе подать только Участник торгов, подавший Запрос на покупку, идентификационный номер которого указан в данной Некотировочной Заявке. Некотировочную Заявку на продажу, вправе подавать только Участник торгов, подавший Запрос на продажу, идентификационный номер которого содержится в данной Некотировочной Заявке; при этом указанная Некотировочная заявка должна содержать Краткий код Клиента, указанный в Запросе на котировку.

Количество ценных бумаг, указанное в Некотировочной Заявке, должно быть не больше, чем количество ценных бумаг, указанное во встречной Котировочной Заявке.

18.7. Котировочная Заявка адресована (информация о ней раскрывается) только Участнику торгов, подавшему Запрос на котировку, идентификационный номер которой указан в данной Котировочной Заявке. Некотировочная Заявка адресована (информация о ней раскрывается) только Участнику торгов, подавшему Котировочную Заявку, по отношению к которой Некотировочная Заявка является встречной.

18.8. Котировочная Заявка удаляется Биржей в случае отзыва Запроса на котировку, идентификационный номер которой указан в данной Котировочной Заявке, одновременно с отзывом указанного Запроса на котировку.

18.9. В случае неисполнения Котировочной Заявки Биржа удаляет такую Котировочную Заявку по окончании Торгового дня, в течение которого была объявлена данная Котировочная Заявка; в случае частичного исполнения Котировочной Заявки Биржа удаляет такую Котировочную Заявку по окончании Торгового дня, в течение которого была объявлена данная Котировочная Заявка, в части неисполненного остатка.

18.10. В Режиме торгов RFQ разнонаправленные Заявки являются встречными при условии соответствия следующим признакам:

- они соответствуют признакам, указанным в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил;
- одна из Заявок является Котировочной Заявкой, а вторая – Некотировочной Заявкой;
- в Заявках указан одинаковый идентификационный номер Запроса на котировку;
- в Заявках указана одинаковая цена.

Фиксация соответствия Заявок друг другу осуществляется в порядке, указанном в пункте 11.13 настоящих Правил.

18.11. В случае подачи двух Котировочных Заявок, содержащих одинаковый идентификационный номер Запроса на котировку, Котировочная Заявка, объявленная позже, удаляется Биржей.

## **Статья 19. Заключение и исполнение Договоров**

19.1. Договоры в Режиме торгов RFQ заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил, и настоящей статье.

19.2. В Режиме торгов RFQ могут заключаться только Договоры купли-продажи. Условия Договоров купли-продажи, заключаемых в Режиме торгов RFQ, определяются в соответствии с пунктом 11.5 настоящих Правил.

19.3. Договоры купли-продажи заключаются на основании двух Заявок, являющихся встречными в соответствии с пунктом 18.10 настоящих Правил.

19.3. Договоры заключаются по цене, указанной во встречных Заявках, в отношении меньшего количества ценных бумаг из двух указанных в данных Заявках. Заявка, исполненная частично, в неисполненной части удаляется Биржей.

19.4. Договоры, заключенные в Режиме торгов RFQ, исполняются в порядке, установленном статьей 11 настоящих Правил.

## **Глава VI. Режим переговорных сделок**

### **Статья 20. Заявки**

20.1. В Режиме переговорных сделок могут подаваться Заявки на покупку и Заявки на продажу с соблюдением требований настоящих Правил.

20.2. В Режиме переговорных сделок Участники торгов вправе подавать адресные неанонимные Заявки.

20.3. Информация о поданной Заявке раскрывается Участнику торгов, подавшему указанную Заявку. Участник торгов в ходе Торгов имеет доступ к информации о Заявках, адресованных указанному Участнику торгов.

20.4. При подаче Заявки в Систему проведения торгов Заявка должна содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), по поручению или в интересах которого (которых) подана Заявка (при подаче Участником торгов Заявки на заключение Договора по поручению и за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на направление Заявки (Заявка на покупку или Заявка на продажу);
- указание на идентификационный код ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах;
- указание на Торгово-клиринговый счет;
- цену за одну ценную бумагу;
- указание на Код расчетов;
- указание на Режим торгов, в котором подается Заявка;
- указание на валюту цены;
- указание на валюту расчетов;
- указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка;
- указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, подавшего Заявку;
- иные сведения в случаях, предусмотренных настоящими Правилами.

20.5. Заявка может содержать ссылку, под которой понимается последовательность символов, дополнительно используемая для установления соответствия объявленных Заявок друг другу в соответствии с настоящими Правилами.

20.6. В Режиме переговорных сделок разнонаправленные Заявки являются встречными при совпадении параметров, указанных в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил, а также при совпадении следующих параметров:

- количества ценных бумаг, выраженного в Лотах, указанного в Заявках;
- цены за одну ценную бумагу, указанной в Заявках;
- Идентификатора адресных сделок Участника торгов, объявившего Заявку, указанного в одной из Заявок, и Идентификатора адресных сделок Участника торгов, которому адресована встречная Заявка, указанного в другой Заявке;
- ссылки (в случае указания хотя бы в одной из Заявок).

## **Статья 21. Заключение и исполнение Договоров**

21.1. Договоры в Режиме переговорных сделок заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил, и настоящей статье.

21.2. В Режиме переговорных сделок могут заключаться только Договоры купли-продажи. Условия Договоров купли-продажи, заключаемых в Режиме переговорных сделок, определяются в соответствии с пунктом 11.5 настоящих Правил.

21.3. В целях прекращения обязательств по Договорам, возникших в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения указанных обязательств, а также для целей прекращения неисполненных обязательств, в соответствии с условиями и порядком, установленном Правилами клиринга, допускается заключение Договоров между Центральным контрагентом и Участником торгов без подачи Заявок. Указанный Договор заключается в порядке, предусмотренном пунктом 11.4 настоящих Правил.

21.4. Договор в Режиме переговорных сделок заключается на основании двух Заявок, являющихся встречными в соответствии с пунктом 20.6 настоящих Правил.

21.5. Договор заключается по цене и в отношении количества ценных бумаг, указанных во встречных Заявках.

В случае когда объявлены две Заявки, содержащие одинаковые цены и количество ценных бумаг, Договор заключается на основании Заявки, объявленной ранее.

21.6. При получении адресной Заявки Участник торгов вправе отклонить полученную Заявку.

21.7. В случае если в течение Торгов Заявка не была исполнена, указанная Заявка подлежит удалению Биржей по окончании Торгового дня.

21.8. Договоры, заключенные в Режиме переговорных сделок, исполняются в порядке, установленном статьей 11 настоящих Правил.

## **Глава VII. Режим торгов адресное репо**

### **Статья 22. Заявки**

22.1. В Режиме торгов адресное репо могут подаваться только Заявки репо с соблюдением требований настоящих Правил.

22.2. В Режиме торгов адресное репо Участники торгов вправе подавать только адресные неанонимные Заявки репо.

22.3. Информация о поданной Заявке репо раскрывается Участнику торгов, подавшему указанную Заявку. Участник торгов в ходе Торгов имеет доступ к информации о Заявках репо, адресованных указанному Участнику торгов.

22.4. При подаче Заявки в Систему проведения торгов Заявка должна содержать:

- указание на Код Участника торгов, подавшего Заявку;
- Краткий код (коды) Клиента (Клиентов), по поручению или в интересах которого (которых) подана Заявка (при подаче Участником торгов Заявки на заключение Договора по поручению и за счет Клиентов);
- указание на Идентификатор Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на вид Заявки;
- указание на направление Заявки (Заявка репо на покупку или Заявка репо на продажу);
- указание на идентификационный код ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в Лотах;
- указание на Торгово-клиринговый счет;
- указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на Идентификатор адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка;
- Ставку репо в процентах годовых;
- цену первой части Договора репо (если отлична от установленной в соответствии с пунктом 23.6 настоящих Правил); в случае если цена первой части Договора репо в Заявке не указана, считается, что в Заявке указана цена первой части Договора репо, установленная в соответствии с пунктом 23.6 настоящих Правил;
- указание на валюту цены;
- указание на валюту расчетов;
- указание на Код расчетов;
- указание на Режим торгов, в котором подается Заявка.

22.5. Заявка может содержать ссылку, под которой понимается последовательность символов, дополнительно используемая для установления соответствия объявленных Заявок друг другу в соответствии с настоящими Правилами .

22.6. В Режиме торгов адресное репо две разнонаправленные Заявки репо являются встречными при совпадении параметров, указанных в пунктах 11.2.1 – 11.2.3 настоящих Правил, а также при совпадении следующих параметров:

- Ставки репо, указанной в Заявках;
- количества ценных бумаг, указанного в Заявках;
- цены первой части Договора репо, указанной в Заявках;
- Идентификатора адресных сделок Участника торгов, объявившего Заявку, указанного в одной из Заявок, и Идентификатора адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка, указанного в другой Заявке;
- Ссылки (в случае указания хотя бы в одной из Заявок).

### **Статья 23. Заключение и исполнение Договоров репо**

23.1. Договоры в Режиме торгов адресное репо заключаются в порядке, установленном в статье 11 настоящих Правил, и настоящей статье.

23.2. В Режиме торгов адресное репо могут заключаться только Договоры репо. Условия Договоров репо, заключаемых в Режиме торгов адресное репо, определяются в соответствии с пунктом 11.5 настоящих Правил.

23.3. Договор репо заключается на основании двух Заявок репо, являющихся встречными в соответствии с пунктом 22.6 настоящих Правил.

23.4. Договор репо заключается по цене первой части Договора репо и в отношении количества ценных бумаг, указанных во встречных Заявках репо. В случае когда объявлены две встречные Заявки репо, Договор репо заключается на основании встречной Заявки репо, объявленной ранее.

23.5. Участник торгов, которому адресована Заявка, вправе отклонить указанную Заявку. Отклоненная Участником торгов Заявка удаляется Биржей.

23.6. Если решением Биржи не предусмотрено иное, то в целях заключения Договоров репо в Режиме торгов адресное репо в качестве цены первой части Договора репо используется расчетная цена ценной бумаги, определенная Клиринговой организацией по итогам последней клиринговой сессии. Биржа вправе установить иное значение и (или) порядок определения цены первой части Договора репо, чем значение и (или) порядок, указанные выше.

23.7. Решением Биржи может быть установлена возможность заключения Договора репо по цене первой части Договора репо, отличной от цены, определенной в соответствии с пунктом 23.6 настоящих Правил.

23.8. Цена второй части Договора репо рассчитывается по следующей формуле:

$$P2 = \frac{Sum2}{(Q * q)}, \text{ где}$$

P2 - цена второй части Договора репо;

Q –количество ценных бумаг, являющееся предметом Договора репо, выраженное в Лотах);

q - количество ценных бумаг в одном Лоте, в штуках, установленное для данной ценной бумаги;

Sum2 - сумма второй части Договора репо, рассчитываемая в соответствии с пунктом 23.11 настоящих Правил.

23.9. В целях заключения Договоров репо Биржа вправе установить Шаг цены первой части Договора репо.

23.10. Сумма репо (стоимость первой части Договора репо) рассчитывается исходя из указанных в Заявке репо реквизитов по следующей формуле:

$$Sum = P1 * q * Q, \text{ где}$$

Sum - сумма репо, рассчитывается с точностью до двух знаков после запятой;

Q –количество ценных бумаг, являющееся предметом Договора репо, выраженное в Лотах;

P1 – цена первой части Договора репо, определенная в соответствии с пунктом 23.6 настоящих Правил или пунктом 23.7 настоящих Правил;

q - количество ценных бумаг в одном Лоте, в штуках, установленное для данной ценной бумаги.



23.11. Сумма второй части Договора репо рассчитывается по следующей формуле:

$$Sum2 = Sum * \left( 1 + \frac{r}{100} * \left( \frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) \right), \text{ где}$$

Sum2 - стоимость второй части Договора репо, рассчитываемая с точностью до двух знаков после запятой;

Sum – стоимость первой части Договора репо (Сумма репо);

r - Ставка репо, в процентах годовых;

$T_{365}$  - число дней между Датой исполнения первой части Договора репо и Датой исполнения второй части Договора репо, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

$T_{366}$  - число дней между Датой исполнением первой части Договора репо и Датой второй части Договора репо, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней.

23.12. В случае если в течение Торгов Заявка репо не была исполнена, указанная Заявка репо подлежит удалению Биржей по окончании Торгового дня.

23.13. В целях прекращения обязательств по Договорам репо, заключенным в Режиме торгов адресное репо, возникших в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения указанных обязательств, а также для целей прекращения неисполненных обязательств в соответствии с условиями и порядком, установленными Правилами клиринга, допускается заключение Договоров между Центральным контрагентом и Участником торгов без подачи Заявок. Указанный Договор заключается в порядке, предусмотренном пунктом 11.4 настоящих Правил.

23.14. Договоры, заключенные в Режиме торгов адресное репо, исполняются в порядке, установленном статьей 11 настоящих Правил.

## Глава VIII. Иные положения

### Статья 24. Приостановка, возобновление и прекращение Торгов

24.1. Под приостановкой Торгов в рамках настоящей статьи понимается приостановка Торгов в ходе их проведения, а также отсрочка начала проведения Торгов.

24.2. К обстоятельствам, которые нарушают или могут нарушить нормальный порядок проведения Торгов, в частности, относятся:

технические сбои и (или) ошибки в работе Системы проведения торгов, сбои в работе информационно-коммуникационных средств связи, с помощью которых обеспечивается проведение Торгов, или иных средств, обеспечивающих нормальный порядок проведения Торгов;

сбои в работе энергоснабжения;

обстоятельства непреодолимой силы, в том числе введение чрезвычайного или военного положения, наступление иных обстоятельств природного и (или) техногенного характера;

нефункционирование или ненадлежащее функционирование Клиринговой организации, Расчетной организации и/или иных организаций, которые могут повлиять на нормальный порядок проведения Торгов;

любые обстоятельства, которые могут привести к ненадлежащему функционированию программных средств и (или) оборудования, необходимых для проведения Торгов;

иные обстоятельства, которые могут привести к нарушению порядка проведения Торгов.

24.3. Биржа вправе принять решение о приостановке Торгов при возникновении обстоятельств, предусмотренных пунктом 24.2 настоящих Правил.

Биржа вправе принять решение о приостановке Торгов в случае получения от Клиринговой организации информации о необходимости изменений верхнего и/или нижнего лимитов колебаний цены ценной бумаги.

Биржа обязана принять решение о приостановке Торгов в случае получения соответствующего предписания Банка России.

24.4. О приостановке Торгов Участники торгов извещаются с использованием Системы проведения торгов (при условии ее работоспособности) и (или) другим доступным способом с учётом требований законодательства Российской Федерации.

24.5. После устранения (прекращения) обстоятельств, послуживших причиной приостановки Торгов, Торги возобновляются.

24.6. О возобновлении Торгов Участники торгов извещаются с использованием Системы проведения торгов и (или) другим доступным способом.

До возобновления Торгов Биржа предоставляет Участникам торгов возможность отозвать объявленные Заявки посредством Системы проведения торгов. Отзыв Заявок осуществляется в порядке, предусмотренном настоящими Правилами.

В случае невозможности удаления объявленных Заявок посредством Системы проведения торгов Участник торгов может предоставить Бирже заявление на удаление объявленных им Заявок посредством телефонной связи с последующим (не позднее 2 (двух) дней, следующих за днем предоставления заявления по телефону) представлением указанного заявления в письменной форме или в форме электронного документа. Биржа в течение 5 (пяти) минут после получения заявления по телефону удаляет Заявки, объявленные данным Участником торгов, из Системы проведения торгов. При рассмотрении споров Биржа и Участник торгов вправе использовать запись телефонных переговоров в качестве доказательства факта направления Участником торгов указанного заявления.

24.7. В случае если в течение 20 (двадцати) минут обстоятельства, послужившие основанием для приостановки Торгов, не устранены, единоличный исполнительный орган Биржи вправе принять решение о досрочном прекращении Торгов.

Извещение Участников торгов о досрочном прекращении Торгов осуществляется способом, указанным в пункте 24.4 настоящих Правил.

24.8. Биржа также осуществляет приостановку и возобновления Торгов в случаях и порядке, установленных Приложением №1 к настоящим Правилам.

## **Статья 25. Биржевая информация**

25.1. Биржа является обладателем всей информации, связанной с ходом и итогами Торгов.

25.2. Участники торгов и/или их Клиенты имеют право распространять информацию, связанную с ходом и итогами Торгов только на основании договора, заключаемого с Биржей.

Распространением информации, связанной с ходом и итогами Торгов, признается использование указанной информации в целях расчета производных показателей Участниками торгов и/или их Клиентами, включая расчет индексов.

25.3. В случае нарушения Участником торгов пункта 25.2 настоящих Правил Биржа вправе требовать от Участника торгов возмещения убытков, возникших у Биржи в связи с таким нарушением.

25.4. Не является распространением информации и не влечет применение мер ответственности в соответствии со статьей 25.3 настоящих Правил предоставление Участником торгов своему Клиенту информации о ходе Торгов в объеме, необходимом для принятия решения о заключении Договоров, а также об итогах Торгов в отношении Договоров, которые были заключены в интересах и за счет этого Клиента.

25.5. После окончания Торгового дня Биржа раскрывает на сайте Биржи в сети Интернет информацию об итогах Торгов в объеме, сроках и порядке, установленных требованиями законодательства Российской Федерации.

25.6. Биржа вправе раскрывать в Системе проведения торгов информацию обо всех Договорах, заключенных в текущий Торговый день, без указания Кодов Участников торгов и Кодов Клиентов, которые присвоены им в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и документами Биржи.

## **Статья 26. Информация о Торгах**

26.1. Биржа каждый Торговый день формирует отчеты о Договорах, заключенных Участниками торгов на Торгах. Отчеты о Договорах, заключенных Участником торгов, предоставляются Участнику торгов посредством Системы проведения торгов в режиме реального времени. Отчет о Договорах считается предоставленным Участнику торгов в момент регистрации Договора в реестре Договоров. Реестр Договоров, заключенных Участником торгов в течение Торгового дня, представляет собой совокупность сведений, содержащихся в отчетах о всех таких Договорах, и считается предоставленным Участнику торгов с момента предоставления ему указанных отчетов.

26.2. Отчет о Договорах, заключенных Участником торгов, содержит следующие сведения:

- стандартные условия сделок (за исключением цены, категорий (типов), серий ценных бумаг);
- идентификационный номер Договора;
- дату и время регистрации Договора в Реестре Договоров;
- совокупность прав и обязанностей по Договору купли-продажи (покупка ценных бумаг или продажа ценных бумаг) или указание на то, что заключен Договор репо;
- номер Заявки;
- вид Договора;
- Идентификатор адресных сделок Участника торгов, подавшего Заявку (указывается, если Договор заключен на основании адресных Заявок);
- Идентификатор адресных сделок Участника торгов, которому адресована Заявка (указывается, если Договор заключен на основании адресных Заявок);
- Идентификатор Участника торгов, которому была адресована Заявка, на основании которой заключен Договор (указывается, если Договор заключен на основании адресных Заявок);

- идентификационный код ценных бумаг, являющихся предметом Договора, наименование эмитента, вид, категорию (тип), серию ценной бумаги, являющейся предметом Договора;
- количество ценных бумаг, являющихся предметом Договора, выраженное в Лотах;
- цена ценной бумаги, а в отношении Договора репо – цена одной ценной бумаги по первой части Договора репо;
- сумму Договора (указывается в валюте цены) (при этом сумма Договора округляется по правилам математического округления до второго десятичного знака, но не менее 0,01);
- Краткий код Клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов Заявки на заключение Договора от своего имени, по поручению и за счет Клиентов);
- указание на Торгово-клиринговый счет;
- указание на код Участника торгов, подавшего Заявку;
- указание на Режим торгов, в котором заключен Договор;
- Код расчетов и Дату исполнения;
- дату проведения расчетов по Договору.

26.3. Сведения о Договорах репо указываются в отчете посредством внесения в отчет отдельно сведений о первой части Договора репо и о второй части Договора репо.

Отчет о Договорах содержит также в отношении Договоров репо указание на дату исполнения обязательств по первой части Договора репо и по второй части Договора репо, Ставку репо.

26.4. Биржа вправе в дополнение к отчетам, указанным в пункте 25.1 настоящих Правил, предоставлять Участникам торгов дополнительные отчеты, состав информации, порядок, формы и сроки предоставления которых устанавливаются внутренними документами Биржи и подлежат опубликованию на сайте Биржи в сети Интернет.

#### **Статья 27. Определение тарифов Биржи**

27.1. Участник торгов обязуется оплачивать услуги Биржи по проведению Торгов.

27.2. Оплата услуг Биржи по проведению Торгов осуществляется в виде разовых и периодических платежей, в том числе биржевого сбора, в соответствии с тарифами, установленными Советом директоров Биржи (далее - Тарифы).

27.3. Тарифы подлежат опубликованию на сайте Биржи в сети Интернет. В случае внесения изменений в Тарифы Биржа извещает Участников торгов об установлении/изменении Тарифов не менее чем за 5 (пять) Торговых дней до вступления указанных Тарифов в силу.

27.4. Биржа вправе в одностороннем порядке изменять размер Тарифов.

#### **Статья 28. Порядок оплаты услуг Биржи**

28.1. Биржевой сбор удерживается с торговых или клиринговых счетов в порядке, определенном в Правилах клиринга.

28.2. Уплата иных платежей в оплату услуг Биржи, помимо определенных в соответствии с пунктом 27.2 настоящих Правил, осуществляется не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня выставления Участнику торгов соответствующего счета.

28.3. Временной период оказания услуг Биржи (расчетный период для биржевого сбора и иных периодических платежей) устанавливается равным 1 (одному) календарному месяцу.

28.4. Неисполнение или ненадлежащее исполнение Участником торгов обязанностей по оплате услуг Биржи является основанием для применения мер ответственности к Участнику торгов, в том числе в соответствии с Правилами допуска и иными внутренними документами Биржи.

28.5. Услуги считаются оказанными Участнику торгов надлежащим образом за истекший календарный месяц, если в течение 5 (пяти) рабочих дней после его окончания Участник торгов письменно не заявит об обратном.

#### **Статья 29. Порядок осуществления контроля за Участниками торгов и контроля за операциями**

29.1 Биржа осуществляет контроль за Участниками торгов и за операциями, совершаемыми Участниками торгов в ходе проведения Торгов, в соответствии с внутренними документами, утвержденными Биржей.

#### **Статья 30. Ответственность**

30.1. За нарушение настоящих Правил Биржи Участник торгов несет ответственность, предусмотренную настоящими Правилами и законодательством Российской Федерации.

30.2. Биржа принимает решение о видах и размерах ответственности, применяемой к Участникам торгов за нарушение настоящих Правил

30.3. Биржа не несет ответственности в случае невозможности исполнения своих обязательств по оказанию услуг по организации Торгов, возникшей в результате обстоятельств, указанных в пункте 24.2 настоящих Правил.

### **Статья 31. Порядок разрешения споров. Третейская оговорка**

31.1. Все споры, разногласия и требования, возникающие в связи с оказанием Биржей услуг в соответствии с настоящими Правилами, с заключением, изменением или прекращением Договоров, а также исполнением обязательств из Договоров или в связи с ними, подлежат разрешению в Третейском суде Саморегулируемой (некоммерческой) организации «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (далее – Третейский суд) в соответствии с ее регламентом.

31.2. Решения Третейского суда являются окончательными и обязательными для сторон. Неисполненное добровольно решение Третейского суда подлежит принудительному исполнению в соответствии с законодательством Российской Федерации.

31.3. Участники торгов должны 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 Третейского суда в максимально короткий срок в соответствии с требованиями регламента Третейского суда, обеспечивать своевременное предоставление Третейскому суду объяснений по существу спора, доказательств и иных документов и/или материалов, необходимых для рассмотрения спора.

31.4. Участники торгов обязаны воздерживаться от действий, направленных на затягивание процесса рассмотрения спора в Третейском суде, а в случае вынесения Третейским судом решения – на затягивание сроков исполнения определений и решений, вынесенных Третейским судом.

### **Статья 32. Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком**

32.1. Участник торгов не вправе осуществлять манипулирование рынком и использовать инсайдерскую информацию при заключении Договоров.

32.2. Биржа устанавливает обязательные для Участников торгов правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

## **Порядок приостановления и возобновления Торгов**

1. Настоящий порядок приостановления и возобновления Торгов (далее - Порядок) определяет условия и порядок приостановления и возобновления Торгов.

2. Биржа приостанавливает Торги в следующих случаях:

2.2.1. Биржа приостанавливает осуществляемые на основании безадресных Заявок Торги акциями при повышении или снижении на 15 % фондового индекса в течение 10 (десяти) минут подряд в ходе данной торговой сессии по сравнению с последним значением фондового индекса, рассчитанного в течение основной торговой сессии предыдущего Торгового дня.

2.2.2. Биржа приостанавливает осуществляемые на основании безадресных Заявок Торги акциями при повышении или снижении на 25 % фондового индекса в течение 10 (десяти) минут подряд в ходе данной торговой сессии по сравнению с последним значением фондового индекса, рассчитанного в течение основной торговой сессии предыдущего Торгового дня.

2.2.3. Биржа приостанавливает осуществляемые на основании безадресных Заявок Торги акциями определенного выпуска при повышении или снижении на 20 % в течение 10 (десяти) минут подряд текущих цен данных акций, рассчитанных в течение данной торговой сессии, от цены закрытия данных акций предыдущего Торгового дня.

2.2.4. Биржа в случаях, предусмотренных пунктами 2.2.1 - 2.2.3 настоящего Приложения, приостанавливает Торги в течение пяти минут с момента наступления соответствующего события.

Биржа в случаях, предусмотренных пунктами 2.2.1 - 2.2.3 настоящего Приложения, приостанавливает торги на 30 минут. Приостановка Торгов в указанных случаях не осуществляется после 17.00 часов по московскому времени.

Биржа в случаях, предусмотренных пунктами 2.2.2 настоящего Приложения, приостанавливает Торги до истечения текущего Торгового дня, если иной срок не установлен в соответствии с Федеральным законом «Об организованных торгах» и принятыми в соответствии с ним нормативными актами.

2.2.5. Требования, предусмотренные пунктом 2.2.2 настоящего Приложения, не применяются в течение первых 10 (десяти) минут после возобновления торгов в случае их приостановления по основаниям, предусмотренным пунктом 2.2.1 настоящего приложения.

В случае приостановки Торгов в порядке, предусмотренном пунктом 2.2.1 настоящего Приложения, последующая приостановка Торгов в течение Торгового дня осуществляется только в случаях, предусмотренных соответственно пунктом 2.2.2 настоящего Приложения. При этом в случае приостановки Торгов в порядке, предусмотренном пунктом 2.2.1 настоящего Приложения, последующая приостановка Торгов акциями определенного вида в течение этого же Торгового дня в случаях, предусмотренных пунктом 2.2.3 настоящего Приложения, не осуществляется.

2.2.6. Биржа в случаях, предусмотренных в пункте 2.2.3 настоящего Приложения, вправе приостановить Торги.

2.2.7. В случае приостановки согласно требованиям пунктов 2.2.1 – 2.2.3 настоящего Приложения Торгов, осуществляемых на основании безадресных Заявок, Биржа вправе принять решение о приостановке Торгов в иных режимах торговли.

2.2.8. Приостановление Торгов в случае возникновения указанных обстоятельств производится на основании решения Биржи.

2.3. Кроме случаев, указанных в пункте 2.2 настоящего Приложения, Биржа приостанавливает Торги по ценной бумаге в случаях выявления оснований, предусмотренных Правилами допуска для проведения процедур делистинга.

Биржа приостанавливает Торги ценными бумагами эмитента не позднее Торгового дня, следующего за днем опубликования эмитентом одного из следующих сообщений:

о направлении заявления о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации (если в результате внесения соответствующей записи ценные бумаги, допущенные к Торгам на Бирже, будут аннулированы) и (или) прекращении деятельности (ликвидации) эмитента;

о государственной регистрации решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, на основании которого ценные бумаги эмитента, допущенные к Торгам на Бирже, подлежат конвертации (за исключением конвертации ценных бумаг в связи с реорганизацией эмитента).

2.4. Биржа прекращает торги по ценным бумагам после исключения их из Списка.

Биржа прекращает Торги ценными бумагами эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем опубликования эмитентом одного из следующих сообщений:

- о реорганизации эмитента (если в ее результате ценные бумаги, допущенные к Торгам, аннулированы);
- о государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, в которые были конвертированы ценные бумаги эмитента, допущенные к Торгам (за исключением конвертации ценных бумаг в связи с реорганизацией эмитента).

Биржа обязана приостановить Торги ценными бумагами эмитента не позднее Торгового дня, следующего за днем получения от Расчетного депозитария уведомления о приостановлении (блокировании) операций с соответствующими ценными бумагами эмитента.

При приостановке или прекращении торгов по ценной бумаге иностранного эмитента на иностранной бирже, на которой ценная бумага иностранного эмитента прошла процедуру листинга или на которой обращаются указанные ценные бумаги, Биржа имеет право приостановить Торги по такой ценной бумаге иностранного эмитента и/или провести делистинг такой ценной бумаги. Извещение Участников торгов о приостановке/прекращении Торгов осуществляется способом, указанным в статье 23 Правил.

2.5. Биржа вправе приостановить Торги по ценным бумагам эмитента на 1 час с момента раскрытия эмитентом (управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, управляющим ипотечным покрытием) в течение Торгового дня существенной информации, которая может оказать существенное влияние на ход Торгов. Торги могут быть возобновлены на основании решения Биржи.

2.6. Торги по размещению биржевых облигаций, допущенных к торгам на Бирже, приостанавливаются по решению регистрирующего органа, а также по решению Биржи до устранения нарушений в пределах срока размещения ценных бумаг при обнаружении следующих нарушений:

- 1) нарушения эмитентом в ходе эмиссии биржевых облигаций требований законодательства Российской Федерации;
- 2) обнаружения в документах, на основании которых биржевые облигации в процессе их размещения были допущены к торгам на Бирже, недостоверной информации.

2.7. Биржа приостанавливает торги по РДР:

- 1) в случае дробления РДР - не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до предполагаемой даты дробления;
- 2) в случае дробления или консолидации представляемых ценных бумаг - не позднее чем за три рабочих дня до предполагаемой даты консолидации или дробления представляемых ценных бумаг, соответственно;
- 3) в случае изменения объема и (или) порядка осуществления прав, закрепленных представляемыми ценными бумагами в соответствии с иностранным правом, - не позднее чем за три рабочих дня до предполагаемой даты изменения объема и (или) порядка осуществления прав, закрепленных представляемыми ценными бумагами.

2.8. В случае приостановки Биржей Торгов по РДР по основаниям, предусмотренным в пункте 2.7 настоящего Приложения, возобновление Торгов осуществляется по решению Биржи после вступления в силу зарегистрированных изменений в решение о выпуске РДР, обусловленных указанными случаями.

### 3. Порядок приостановления и возобновления Торгов

3.1. При возникновении обстоятельств, влекущих приостановление торгов Биржа, должна обеспечить:

- выполнение процедур приостановления Торгов, позволяющих максимально защитить интересы Участников торгов, не допустив возникновения убытков;
- создание условий для скорейшего начала или продолжения Торгов.

3.2. При возникновении чрезвычайных обстоятельств, сложившихся на фондовом рынке и влекущих приостановление Торгов, лица, уполномоченные приостанавливать и возобновлять торги ценными бумагами (далее – Администраторы торгов), должны выполнить следующие действия:

3.2.1. Известить Участников о приостановлении Торгов, причинах приостановления Торгов и возможном времени возобновлении Торгов;

3.2.2. В случае приостановки Торгов по основаниям, предусмотренным пунктом 2.2.3 настоящего Приложения, указанная справка должна также включать:

- сведения обо всех рассчитанных в течение соответствующего Торгового дня текущих ценах ценных бумаг, Торги по которым были приостановлены;
- причины изменения цены ценной бумаги и их анализ;
- выписку из реестра Договоров, заключенных на торгах Биржи за последние 2 (два) торговых дня, по ценным бумагам, Торги по которым были приостановлены.

3.2.3. Торги возобновляются на основании решения Биржи.

В случае приостановки Торгов при наступлении случаев, предусмотренных пунктами 2.2.1, 2.2.3, 2.6 настоящего Приложения, Торги могут быть возобновлены не позднее чем через 30 минут, а в случае, предусмотренном пунктом 2.6 настоящего Приложения, – не позднее чем через 1 час.

В случае приостановки Торгов при наступлении случаев, предусмотренных пунктом 2.2.2 настоящего Приложения, Торги могут быть возобновлены не ранее истечения следующего Торгового дня, если в соответствии с Федеральным законом «Об организованных торгах» и принятыми в соответствии с ним нормативными актами не предусмотрен иной срок возобновления торгов.

3.2.4. При устранении причин приостановления торгов или получении разрешения на продолжение Торгов (например, от Генерального агента субфедеральных займов) - известить Участников о времени возобновления Торгов, времени окончания Торгов при ее продлении, выполнить все необходимые корректировки в базах данных с помощью средств рабочего места Администратора торгов.

3.3. В случае приостановки Биржей размещения биржевых облигаций по основаниям, предусмотренным в пункте 2.6 настоящего Приложения, возобновление размещения биржевых облигаций осуществляется по решению регистрирующего органа, приостановившего размещение, а в случае приостановления размещения биржевых облигаций Биржей - по решению Биржи.

После возобновления размещения биржевых облигаций срок размещения биржевых облигаций может быть продлен на период приостановления их размещения по решению регистрирующего органа, приостановившего размещение, а в случае приостановления размещения биржевых облигаций Биржей - по решению Биржи.

В случае возобновления размещения биржевых облигаций Биржей в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, Биржа уведомляет регистрирующий орган о факте возобновления размещения биржевых облигаций. Указанное уведомление должно быть получено регистрирующим органом не позднее дня, следующего за днем принятия Биржей соответствующего решения.

**Условия Договоров купли-продажи ценных бумаг,  
заключенных на Торгах**

1. По Договору купли-продажи, заключенному на Торгах в Режиме основных торгов, Продавец обязуется передать совокупность ценных бумаг, в отношении которых заключен Договор (далее - Пакет ценных бумаг) в собственность покупателю, а покупатель обязуется принять в собственность и оплатить Пакет ценных бумаг в соответствии с настоящим Приложением.

2. Условия заключенного Договора не могут быть изменены.

3. В Дату исполнения Договора продавец должен исполнить свои обязательства по перерегистрации Пакета ценных бумаг, а покупатель должен исполнить свои обязательства по перерегистрации Пакета ценных бумаг и оплате указанного Пакета. Перерегистрация Пакета ценных бумаг означает осуществление юридических и фактических действий, связанных с переходом права собственности на ценные бумаги в соответствии с условиями заключенного Договора.

4. Исполнение обязательств Сторон осуществляется в порядке, установленном Правилами клиринга. При этом:

- Участник клиринга, являющийся продавцом, обязан к определенному в соответствии с Правилами проведения организованных торгов и Правилами клиринга моменту времени в дату исполнения Договора обеспечить наличие на счете (субсчете) депо, используемом для проведения расчетов по Договору, ценных бумаг в количестве, достаточном для проведения указанных расчетов;

- Участник клиринга, являющийся покупателем, обязан к определенному в соответствии с Правилами проведения организованных торгов и Правилами клиринга моменту времени в дату исполнения Договора обеспечить наличие на счете, используемом для расчетов по Договору, денежные средства в сумме, достаточной для проведения указанных расчетов;

- стороны Договора обязаны осуществлять иные действия и соблюдать иные требования, необходимые для проведения расчетов по Договору в соответствии с Правилами клиринга.

5. Каждая из сторон Договора самостоятельно несет расходы, связанные с исполнением обязательств по Договору.

6. Продавец гарантирует, что на момент перерегистрации Пакета ценных бумаг он имеет все права, необходимые для передачи покупателю прав на Пакет ценных бумаг, не обремененный залогом или иными правами третьих лиц, препятствующими передаче прав на Пакет ценных бумаг покупателю.

7. Стороны не вправе в одностороннем порядке отказаться от исполнения обязательств по оплате и перерегистрации Пакета ценных бумаг.

8. Расторжение заключенного Договора не допускается.

9. Истечение срока исполнения обязательств по Договору влечет прекращение обязательств по такому Договору.



### **Порядок использования АСП**

1. Настоящее Приложение устанавливает порядок использования АСП на Торгах, а также способ и периодичность идентификации Участников торгов.

2. АСП используется при подаче (направлении) с использованием Системы проведения торгов Заявок или иных электронных сообщений, предусмотренных настоящими Правилами. Заявка или иное электронное сообщение, подписанное АСП, признается электронным документом, равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью уполномоченного лица Участника торгов.

3. Заявка или иное электронное сообщение считается подписанным АСП с момента отправки Участником торгов в Систему проведения торгов такой Заявки или иного электронного сообщения при условии успешного прохождения Участником торгов процедуры аутентификации в порядке, предусмотренном настоящим Приложением.

4. Присвоение Имени и Пароля Участнику торгов осуществляется техническим центром, определенным Биржей, информация о котором раскрыта на сайте Бирже в сети Интернет (далее – технический центр), на основании договора (соглашения), заключенного между Участником торгов и техническим центром, посредством внесения указанных Имени и Пароля в базу данных Системы проведения торгов.

5. Процедура аутентификации осуществляется техническим центром с использованием Системы проведения торгов при осуществлении технического доступа Участника торгов в Систему проведения торгов путем сопоставления введенных Имени и Пароля соответствующим Имени и Паролю Участника торгов, информация о которых содержится в базе данных Системы проведения торгов. В случае успешного прохождения процедуры аутентификации Участник торгов получает возможность доступа к Системе проведения торгов. Аутентификация Участника торгов осуществляется автоматическим способом при каждом входе Участника торгов в Систему проведения торгов.

6. Участник торгов соглашается с тем, что техническим центром могут быть изготовлены (распечатаны) копии Заявок или иных электронных сообщений, подписанных АСП, на бумажном носителе, которые удостоверяются подписью уполномоченного лица технического центра и являются доказательством факта направления Заявки или иного электронного сообщения с использованием Системы проведения торгов, а также подтверждают соответствие Заявки или иного электронного сообщения содержанию копии Заявки или иного электронного сообщения, изготовленного (распечатанного) на бумажном носителе.

7. Участник торгов обязуется хранить в тайне присвоенные им Пароль (Пароли) и несут риск последствий, вызванных нарушением тайны Пароля (Паролей). В случае нарушения тайны Пароля Участник торгов обязан незамедлительно уведомить об этом технический центр. Технический центр в этом случае присваивает Участнику торгов новый Пароль.